



Централна кооперативна банка АД Скопје

**ГОДИШЕН ИЗВЕШТАЈ ЗА РАБОТЕЊЕТО НА
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД СКОПЈЕ
ВО 2025 ГОДИНА**

Скопје, март, 2026 година



Содржина:

1. МАКРОЕКОНОМСКОТО ОПКРУЖУВАЊЕ И ДЕЛОВНАТА АКТИВНОСТ НА БАНКАТА	4
2. РАБОТЕЊЕ НА ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД СКОПЈЕ.....	6
2.1. Корпоративно управување	6
2.1.1. Собрание на акционери	6
2.1.2. Надзорен одбор	7
2.1.2.1. Извршување на надзорната функција	7
2.1.3. Одбор за ревизија	10
2.1.4. Управен одбор	11
2.1.5. Одбор за управување со ризици	12
2.1.6. Кредитен одбор	13
2.1.7. Организациска структура	13
2.1.8. Акционерски капитал и сопственичка структура	14
2.1.9. Кодекс за корпоративно управување	14
2.1.10. Кодекс за корпоративно-општествена одговорност	15
2.1.11. Политика за судир на интереси	16
2.1.12. Политика за наградување на вработените	17
2.2. Деловно-финансиско работење.....	18
2.2.1. Показатели за профитабилност	18
2.2.2. Финансиски резултати	19
2.2.3. Финансиска позиција на Банката	23
2.3. Управување со ризиците	26
2.3.1. Управување со кредитен ризик	26
2.3.2. Управување со валутен ризик	29
2.3.3. Управување со ликвидносен ризик	29
2.3.4. Ризик од промена на каматните стапки во портфолиото на банкарски активности	30
2.3.5. Оперативен ризик	31
2.4. Законска регулатива во Република Северна Македонија во 2025 година	32
2.4.1. Позначајни измени во регулативата во 2025 година	32
2.4.2. Усогласеност со законската регулатива	34
2.5. Деловно работење на Банката по одделни сегменти	35
2.5.1. Кредитирање население	35
2.5.2. Картично работење	37
2.5.3. Кредитирање правни лица	37
2.5.4. Кредитна администрација	38
2.5.5. Денарски платен промет	39
2.5.6. Платен промет со странство	39
2.5.7. Служба за деловна мрежа	40
2.5.8. Трезорско работење	41
2.5.9. Информатичка технологија	41
2.5.10. ОСИС	42
2.5.11. Спречување перење пари и финансирање тероризам	43
2.5.12. Човечки ресурси	44
2.5.13. Финансиска контрола	45
2.5.14. Внатрешна ревизија	45
2.5.15. Надворешна ревизија	47



Прилог 1: Биланс на успех	48
Прилог 2: Биланс на состојба	49
Прилог 3: Организациска шема	50
Прилог 4: Податоци за членовите на одборите	51

1. МАКРОЕКОНОМСКОТО ОПКРУЖУВАЊЕ И ДЕЛОВНАТА АКТИВНОСТ НА БАНКАТА

Светската економија и натаму покажува одредена отпорност и приспособливост на промените во трговските политики, поддржана од сè поголемите инвестиции во развој на технологијата, од фискалната и монетарната политика и приспособливите финансиски услови. Но, и покрај тековната отпорност, светските изгледи се оптоварени со зголемени ризици на краток и на среден рок. Имено, евентуалното зголемување на трговските бариери би можело да го ослаби светскиот раст, да ја зголеми неизвесноста и да предизвика нарушувања во синцирите на снабдување. Помали приноси од инвестициите во вештачката интелигенција би можеле, пак, да ја намалат довербата на инвеститорите, чиешто пренасочување кон помалку ризични средства би можело да ги заостри условите за финансирање на корпоративниот сегмент. Истовремено, евентуално послаб напредок во фискалната консолидација на земјите би можел да доведе до повисоки долгорочни каматни стапки и дополнително ограничување на растот.

Од позитивната страна, пак, намалувањето на трговските бариери, поголемата приспособливост на бизнисите и побрзото остварување на придобивките од новите технологии би можеле да ја поддржат економската активност. Главните политики и натаму се намалувањето на трговските тензии и политичката неизвесност, справувањето со финансиските ризици, фискалната одржливост и спроведувањето реформи за зајакнување на продуктивноста. Новиот воен конфликт во Иран се очекува да создаде сериозни предизвици со растот на цените на енергенсите, што се очекува да биде причина за растечки ризик од инфлација и поголема неизвесност на инвестициите. Новиот раст на цените, нарушените глобални синцири на снабдување и зголемената неизвесност дополнително ќе ја притискаат економијата.

Во согласност со проекциите на Меѓународниот монетарен фонд од јануари 2026 година, се предвидува дека светскиот економски раст ќе биде стабилен, односно ќе изнесува 3,3% во 2025 и во 2026 година, а на слично ниво од околу 3,2% ќе се задржи и во 2027 година, поддржан од високотехнолошките сектори, поволните финансиски услови, како и очекувања за надминување на неповолните ефекти од неизвесноста поврзана со трговските бариери во текот на 2026 и 2027 година.

Во третото тримесечје од 2025 година, економската активност во еврозоната, којашто е нашиот најзначаен трговски партнер, се одвива со умерено темпо и изнесува 1,4% (годишен раст од 1,6% во претходното тримесечје). Според декемвриските проекции на ЕЦБ, се очекува дека економскиот раст на еврозоната, од 1,4% во 2025 година, благо ќе забави во 2026 година сведувајќи се на 1,2%, по што ќе забрза и ќе изнесува 1,4% во 2027 и 2028 година, што претставува нагорна ревизија во споредба со претходните проекции. Помалата неизвесност во трговската политика, посилената странска побарувачка и пониските цени на енергентите се фактори за нагорната ревизија на проекциите за периодот 2025 – 2027 година.

Движењата на пазарот на труд во еврозоната се стабилни, имајќи предвид дека стапката на невработеност во првите два месеца од четвртиот квартал се задржа на нивото од 6,4% (исто како во претходниот квартал). Во четвртиот квартал на 2025 година, годишната стапка на инфлација во еврозоната е стабилна и изнесува 2,0%, во просек (2,1% во третиот квартал), во услови на забавување на растот на цените на храната, наспроти помалиот пад на цените на енергентите и минималното забрзување на базичната инфлација. Во последните проекции на ЕЦБ, очекуваната стапка на инфлација за 2025 година е непроменета и изнесува 2,1%, со очекувања за поумерено забавување во следниот период, со што би се свела на 1,9% и 1,8% во 2026 и 2027 година, соодветно. За 2028 година се очекува дека инфлацијата ќе изнесува 2%.

Македонската економија има висок степен на трговска отвореност и како таква е под силно влијание на меѓународните трговски текови и политики, а посебно на тековите од еврозоната, имајќи ги предвид тековите во Германија, како најголем трговски партнер.

Нивото на девизните резерви, на крајот на 2025 година, достигна 4.920,5 милиони евра и согласно сите показатели обезбедува соодветна поддршка за одржување на стабилноста на домашната валута.

Македонски банкарски систем - во третиот квартал од 2025 година окружувањето во коешто работат банките се одликуваше со постепената стабилизација на ценовниот раст и поволен девизен пазар, но и понатаму постојат ризици и неизвесност, главно, поврзани со надворешното окружување во услови на геополитички превирања главно поврзани со војната во Украина и на Блискиот Исток. Показателите за изложеноста на ризиците на банкарскиот сектор беа стабилни, а стрес-тестовите укажуваат на добар капацитет за справување со претпоставените шокови.

Во последното тримесечје од 2025 година, кредитната активност на банкарскиот сектор се засили во однос на претходниот квартал, што е вообичаено сезонско движење за кредитниот пазар на крајот на годината, поддржано и од поволните средства за домашните компании од државата преку Развојната банка. Годишниот раст на вкупните кредити, во четвртиот квартал, благо забави и изнесува 13%, но е над очекувањата според октомвриската проекција. Силиден раст забележаа и изворите на финансирање на банките. Имено, во четвртиот квартал беше забележан засилен квартален раст и кај депозитната база, исто така главно сезонски условен. Годишниот раст кај депозитите изнесуваше 10%, што е исто така малку над очекувањата за крајот на годината според октомвриската проекција. Притоа, се задржуваат поволните трендови во однос на валутната и рочната структура на штедењето на домаќинствата, каде што е зголемен уделот на денарските и долгорочните депозити, што укажува на натамошна стабилизација на очекувањата и јакнење на довербата во домашната валута.¹

Бројот на банки во Република Северна Македонија е непроменет во однос на претходниот квартал и изнесува тринаесет банки. Девет банки се во претежна странска сопственост, од кои пет се подружници на странски банки.

Табела 1: Показатели за работењето на банкарскиот сектор во 2025 г.

Во милиони денари					
Показатели	Мали банки (МБ)	Банкарски сектор (БС)	ЦКБ	ЦКБ/МБ	ЦКБ/БС
Вкупна актива	54,416	934,656	15,293	28.10%	1.64%
Капитал и резерви	6,350	115,289	1,417	22.31%	1.23%
Вкупни депозити на нефинансиски субјекти	41,038	659,498	12,683	30.91%	1.92%
Бруто-кредити на нефинансиски субјекти	26,146	564,423	8,058	30.82%	1.43%
Финансиски резултат	286	18,723	11	3.77%	0.06%

*Извор: НБРМ – Основни показатели за работењето на банките: состојба на 31.12.2025 година. 2

¹ НБРМ квартален извештај февруари 2026

² ПОДАТОЦИ И ПОКАЗАТЕЛИ ЗА БАНКАРСКИОТ СИСТЕМ НА РЕПУБЛИКА СЕВЕРНА МАКЕДОНИЈА, 31.12.2025 година

2. РАБОТЕЊЕ НА ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД СКОПЈЕ

2.1. Корпоративно управување

Корпоративното управување на Банката како збир од заемни односи меѓу Управниот одбор, Надзорниот одбор, другите лица со посебни права и одговорности коишто извршуваат раководна функција во Банката, акционерите на Банката и останатите заинтересирани субјекти во ЦКБ АД Скопје се заснова на принципите на одговорност, транспарентност и контрола во одлучувањето и во секојдневното работење и известување за состојбите во Банката. Корпоративното управување на Банката е олицетворено преку органите на Банката коишто имаат клучна улога во нејзиното ефикасно работење.

Во 2025 година, Централна кооперативна банка АД Скопје работеше со стремеж за добри резултати, управување и стабилност, навремено и точно известување на Народната банка на РСМ, квалитетно и континуирано управување со пазарните ризици, планирање нови и развој на постоечки производи и услуги на пазарот, усогласување на актите и политиките со измените во законската и подзаконската регулатива, заштита на информативниот систем, усогласување на каматните стапки и тарифата со општите услови на пазарот, како и наплата на проблематични побарувања.

Активностите генерално беа насочени кон следење на визијата Банката да стане една од подобрите банки во Република Северна Македонија и да биде сигурен и конструктивен партнер на секој нејзин клиент. Дејностите беа ориентирани кон остварување на нејзината мисија - да креира трајни врски со клиентите и подлабоко да навлезе на македонскиот пазар преку финансирање мали и средни претпријатија и физички лица, како и понуда на современи финансиски услуги коишто ги исполнуваат највисоките професионални стандарди, притоа стремејќи се да одржува позитивна и стимулативна работна атмосфера и да ги поттикнува иницијативите и да ги наградува реалните резултати и успеси.

2.1.1. Собрание на акционери

Собранието на акционерите на Централна кооперативна банка АД Скопје во рамките на своите надлежности ги врши сите работи утврдени со законските прописи и со Статутот на Банката.

На 30.5.2025 година се одржа Седница на Годишното собрание на акционерите, на којашто беа усвоени повеќе редовни извештаи, согласно со законските обврски и со Статутот на Банката, и тоа:

- Годишниот извештај за работењето на Централна кооперативна банка АД Скопје во 2024 година, со писмено мислење по истиот, изготвено од страна на Надзорниот одбор и Предлог-одлука за усвојување на Годишниот извештај и на Мислењето;
- Годишната сметка со состојба на 31.12.2024 година и финансиските извештаи на Банката за 2024 година, со Предлог-одлука за усвојување на истите;
- Извештајот на Друштвото за ревизија „РСМ МАКЕДОНИЈА“ ДООЕЛ Скопје за извршена ревизија на финансиските извештаи на Централна кооперативна банка АД Скопје, изготвени за годината што завршува на 31.12.2024 година, со Писмено мислење од Надзорниот одбор за Извештајот на Друштвото за ревизија и Предлог-одлука за усвојување на Извештајот на Друштвото за ревизија и мислењето од Надзорниот одбор;
- Годишниот извештај за работењето на Надзорниот одбор во 2024 година, со Оценка на сопствената работа во 2024 година, од аспект на поединечните членови и колективно и Предлог-одлука за усвојување на Извештајот на Надзорниот одбор.

Исто така, на Годишното собрание беа донесени повеќе одлуки, меѓу кои:

- Одлука за усвојување на Годишниот извештај и на Мислењето од Надзорниот одбор;
- Одлука за усвојување на Годишната сметка и на финансиските извештаи;
- Одлука за употреба и распоредување на остварената добивка во 2024 година;
- Одлука за усвојување на Извештајот на Друштвото за ревизија „РСМ МАКЕДОНИЈА“ ДООЕЛ Скопје и на Мислењето од Надзорниот одбор;
- Одлука за усвојување на Извештајот на Надзорниот одбор;
- Одлука за одобрување на работата на членовите на Надзорниот одбор на ЦКБ АД Скопје во 2024 година;
- Одлука за одобрување на работата на членовите на Управниот одбор на ЦКБ АД Скопје во 2024 година;
- Одлука за усвојување на Предлогот на Одборот за ревизија за назначување друштво за ревизија за 2025 година.
- Одлука за покривање на пренесени загуби од минатите години;
- Одлука за именување независен член на Надзорниот одбор на Банката;
- Одлука за измени на Статутот на Централна кооперативна банка АД Скопје.

На 29.1.2025 година, акционерите на ЦКБ АД Скопје беа поканети на Седница на Вонредно собрание, но истата седницата се донесоа одлука, и тоа:

- Одлука за издавање на долгорочни должнички хартии од вредност - конвертибилни обврзници по пат на јавна понуда - втора емисија на обврзници
- Одлука за условно зголемување на основната главнина преку конверзија на долгорочни должнички хартии од вредност - конвертибилни обврзници по пат на јавна понуда

2.1.2. Надзорен одбор

Надзорниот одбор на Централна кооперативна банка АД Скопје претставува самостоен и независен орган којшто своите надлежности ги извршува согласно со законските прописи, Статутот на ЦКБ АД Скопје и Кодексот за корпоративно управување на Банката. Надзорниот одбор ги усвојува деловната политика и развојниот план на Банката и го следи нивното спроведување, ги одобрува и донесува политиките за вршење финансиски активности и го надгледува нивното спроведување, ги одобрува и ги донесува плановите, програмите и другите општи акти врз основа на коишто работи Банката, постојано го следи нејзиното работење, ги следи и ги анализира извештаите на супервизорската контрола над ЦКБ АД Скопје и други извештаи од Народната банка на РСМ и презема други мерки за усогласување и работење на Банката согласно со законските и подзаконските прописи. Одговорен е да обезбеди добро работење, управување и стабилност на ЦКБ АД Скопје, како и навремено и точно финансиско известување на надлежните институции.

Во рамките на овие надлежности, Надзорниот одбор на ЦКБ АД Скопје во текот на 2025 година работеше со стремеж за добро работење, управување и стабилност на Банката, навремено и точно известување на Народната банка на Република Северна Македонија, квалитетно и континуирано управување со пазарните ризици, планирање нови и развој на постоечки производи и услуги на пазарот, усогласување на актите и политиките со измените во законската и подзаконската регулатива, заштита на информативниот систем, усогласување на каматните стапки и тарифата со општите услови на пазарот. Работата беше ориентирана кон остварување на целите за зголемување и подобрување на квалитетот на кредитното портфолио, вршење ефикасна контрола врз процесите на работа, минимизирање на оперативните ризици, постигнување определени финансиски и организациски резултати.

Активностите генерално беа насочени Банката да биде сигурен и конструктивен партнер на секој нејзин клиент. Дејностите беа ориентирани кон остварување на нејзината мисија - да креира трајни врски со клиентите и подлабоко да навлезе на македонскиот пазар преку финансирање мали и средни претпријатија и физички лица, како и понуда на современи финансиски услуги коишто ги исполнуваат највисоките професионални стандарди притоа стремејќи се да одржува позитивна и стимулативна работна атмосфера и да ги поттикнува иницијативите и да ги наградува реалните резултати и успеси.

Надзорниот одбор во текот на 2025 година беше ориентиран кон остварување на основните стратешки цели, и тоа: одржување во групата на средни банки во банкарскиот сектор на Република Северна Македонија, на најефикасен начин да обезбеди висококвалитетни производи и услуги во пресрет на потребите на клиентите и да оствари позитивна стапка на поврат на капиталот и задоволителен принос на акционерите на Банката.

Централна кооперативна банка АД Скопје во текот на 2025 година настојуваше:

- да има одржлив раст на кредитите и да ја зајакне својата пазарна позиција во националната економија;
- да дефинира политики и процедури за усогласување на работењето со најдобрите меѓународни практики и закони;
- да одржува висок квалитет на кредитното портфолио и задоволително ниво на покриеност со резервации;
- одржување стабилно депозитно јадро и висок степен на ликвидност, и
- одржување на ризичните позиции во рамките на лимитите утврдени од страна на Народната банка на РСМ, како и во рамките на интерните лимити.

Со цел подобрување на севкупната финансиска позиција на Банката, Надзорниот одбор донесе бројни одлуки, меѓу кои и одлуки од доменот на кредитирањето, односно вршеше измени и дополнувања на параметрите на постоечките продукти во насока на подобрување на условите за клиентите и определуваше промотивни услови и периоди за продуктите.

Надзорниот одбор на своите седници полноправно одлучуваше согласно со законските и подзаконските прописи, Статутот на Банката и Деловникот за работа на Надзорниот одбор, а одлуките ги донесуваше со мнозинство гласови.

Во 2025 година, Надзорниот одбор одговорно ги вршеше своите активности во насока на обезбедување добро работење, управување и стабилност на Банката, како и навремено и точно финансиско известување на Народната банка на РСМ.

Надзорниот одбор како орган на Централна кооперативна банка АД Скопје е именуван од страна на Собранието на акционерите, по добивање претходна согласност од гувернерот на Народната банка на Република Северна Македонија. Своите активности генерално ги остваруваше на редовни седници коишто се одржуваа најмалку еднаш квартално, согласно со Законот за банките и Статутот на Банката.

Потоа Надзорниот одбор продолжи да работи во следниот состав:

- Тихомир Ангелов Атанасов – претседател, со мандат до 13.9.2026 год.;
- Јонко Петров – заменик-претседател, со мандат до 09.8.2027 год.;
- Христо Георгиев Христов - член, со мандат до 13.9.2026 год.;
- Јордан Христов – член, со мандат до 22.1.2029 год.;
- Вангел Спиров – независен член, со мандат до 28.11.2027 год.;
- Светослав Мичев – независен член, со мандат до 15.2.2027 год. и
- Нели Димитрова Кордовска – независен член, со мандат до 01.9.2029 год.

При изборот на независните членови во целост се испочитувани критериумите за независност, утврдени со Законот за банките.

Во текот на 2025 година, на членовите на Надзорниот одбор, Банката им исплати вкупен фиксен надомест во висина од 9,578,570.00 денари.

2.1.2.1. Извршување на надзорната функција

Во извршувањето на своите законски и статутарни надлежности, Надзорниот одбор постојано го следеше работењето на Банката и ги разгледуваше месечните извештаи на Управниот одбор за остварените финансиски резултати, ги следеше: движењето на сите финансиски показатели, Билансот на состојба, Билансот на успех, профитабилноста и ликвидноста, кредитното портфолио, депозитите на правни и физички лица, остварените приходи и расходи со нивната структура, сопствените средства, стапката на адекватност на капиталот, причините за промените во портфолиото и сите останати значајни прашања од работењето на Банката. Надзорниот одбор вршеше постојан надзор на работата на Банката и другите органи на истата, редовно соработуваше со Управниот одбор и остваруваше постојан надзор врз работењето и органите на Банката. Ги следеше ликвидноста, ризиците, другите значајни параметри за успешно остварување на функциите на истата и квалитетот на кредитното портфолио.

Во извештајниот период Надзорниот одбор вршеше надзор преку:

- редовно разгледување на извештаите на Управниот одбор за работењето на Централна кооперативна банка АД Скопје, извештаите за работењето на Управниот одбор на Банката, извештаите на Одборот за управување со ризиците, извештаите од ревизиите на Службата за внатрешна ревизија, Службата за контрола на усогласеноста на работењето на Банката со прописите, Службата за спречување перење пари и финансирање тероризам, на Лицето одговорно за сигурност на информативниот систем, Дирекција за кредитен ризик и кредитни операции, извештаите за износ и вид на преземени средства на Банката; извештаите за одобрени исклучоци во каматни стапки при исплатени кредитни производи; кварталните извештаи за исплатени кредити коишто отстапуваат од стандардните кредитни производи, извештаите за клиенти на Банката кај коишто е идентификувано влошување на финансиската способност; извештаите за исплатени кредитно-гаранциски производи со негативно мислење од Дирекцијата за кредитен ризик и кредитни операции, како и со ризик-исклучоци, кварталните извештаи за извршени трансакции со поврзани лица;
- одобрување на изложеност кон лица од над 20% од сопствените средства на Банката, со исклучок на изложеност врз основа на купување хартии од вредност издадени од Народната банка на РСМ;
- одобрување трансакции со поврзани лица со Банката во износ од над 6.000.000 денари;
- анализа на кредитното портфолио на физички лица;
- усвојување на Финансискиот план на Банката, одобрување на плановите и програмите за работа и Годишниот план за работа на Службата за внатрешна ревизија;
- одобрување на Годишната сметка и на финансиските извештаи на Банката;
- усвојување на политиките за управување со ризиците, плановите и програмите за работа и општите интерни акти на Банката, освен актите коишто ги донесува Собранието на акционерите;
- разгледување на извештаите на супервизијата, други извештаи и записници, доставени од Народната банка, Управата за јавни приходи и други надлежни институции и преземање мерки и активности за надминување утврдени неусогласености и слабости во работењето на Банката;
- разгледување на Годишниот извештај за работењето на ЦКБ АД Скопје;
- други активности согласно со законската и подзаконската регулатива, Статутот и интерните акти на Банката.

Во периодот јануари-декември 2025 година, Надзорниот одбор во рамките на своите надлежности донесе определен број акти и ја оцени соодветноста на некои од постоечките, со коишто се одобруваат деловните политики и стратегии во банкарското работење, како и други акти поврзани со работењето на Банката.

Во известувачкиот период Надзорниот одбор одржа вкупно дванаесет седници, а во периодот меѓу две седници донесуваше одлуки без одржување состанок, со претходна согласност од сите членови.

- Тихомир Атанасов учествуваше во работата на 12 (дванаесет) седници и 8 (осум) пати даваше согласност за донесување одлуки без одржување седница, состанок;
- Јонко Петров учествуваше во работата на 12 (дванаесет) седници и 8 (осум) пати даваше согласност за донесување одлуки без одржување седница, состанок;
- Христо Георгиев Христов учествуваше во работата на 12 (дванаесет) седници и 8 (осум) пати даваше согласност за донесување одлуки без одржување седница, состанок;
- Јордан Христов учествуваше во работата на 10 (десет) седници и 8 (осум) пати даваше согласност за донесување одлуки без одржување седница, состанок;
- Вангел Спиоров учествуваше во работата на 12 (дванаесет) седници и 8 (осум) пати даваше согласност за донесување одлуки без одржување седница, состанок;
- Светослав Мичев учествуваше во работата на 12 (дванаесет) седници и 8 (осум) пати даваше согласност за донесување одлуки без одржување седница, состанок; и
- Нели Димитрова Кордовска учествуваше во работата на 3 (три) седници и 2 (два) пати даваше согласност за донесување одлуки без одржување седница, состанок;

Надзорниот одбор на сите свои седници одлучуваше согласно со Законот за банките, Законот за трговските друштва, Статутот на Банката и Деловникот за работа на Одборот, а одлуките ги донесуваше со мнозинство гласови.

Во текот на 2025 година, Надзорниот одбор на Банката работеше во состав од шест члена до месец септември 2025 година, за да потоа Надзорниот одбор да биде составен од седум члена. Во неговата работа континуирано учествуваа сите членови и сите членови придонесоа за успешно извршената работа на Одборот.

Во известувачкиот период не е констатиран судир на интересите на кој било од членовите на Надзорниот одбор со интересот на Банката, којшто може да ја попречи или ограничи неговата способност за извршување независна и објективна оценка на решенијата предложени од другите членови на Надзорниот одбор, самостојно да ги анализира одлуките на Управниот одбор и да избегнува следење колективни ставови. Членовите на Надзорниот и на Управниот одбор избегнуваат каков било судир или потенцијален судир помеѓу нивните лични интереси и интересите на Друштвото. Надзорниот одбор на Банката го следи и управува со потенцијалниот судир на интереси помеѓу членовите на двата одбора, повисокиот менаџмент и акционерите, вклучувајќи ја и можната злоупотреба на средствата на Банката и злоупотреба на зделки со заинтересирани страни или со поврзани страни.

2.1.3. Одбор за ревизија

Одборот за ревизија на Централна кооперативна банка АД Скопје е составен од 6 (шест) члена со мандат од четири години, и тоа:

- Јордан Христов – претседател, со мандат заклучно со 27.1.2029 год.;
- Соња Чулева – заменик-претседател, независен член, со мандат до 28.4.2029 год.;
- Тихомир Атанасов - член, со мандат до 30.5.2026 година.;
- Христо Христов - член, со мандат до 30.5.2026 година,
- Нели Димитрова Кордовска – член, со мандат до 05.9.2029 година; и
- Власте Савевски - независен член, со мандат до 28.4.2029 година.

Четворица од членовите на Одборот за ревизија се избрани од редот на членовите на Надзорниот одбор, а останатите двајца се независни членови, од коишто еден е овластен ревизор.

Одборот за ревизија во 2025 година одржа вкупно дванаесет седници. Во најголемиот дел од 2025 година, Одборот за ревизија на Банката работеше во состав од пет члена, за да потоа од

септември 2025 година, бројот се зголеми на шест члена. На седниците на Одборот за ревизија редовно присуствуваа членовите на Управниот одбор на Банката, а на квартално ниво и и по потреба и раководителот на Службата за внатрешна ревизија на ЦКБ АД Скопје.

Одборот за ревизија во текот на 2025 година остваруваше континуирана соработка со Надзорниот одбор на Банката, Управниот одбор, Службата за внатрешна ревизија и Друштвото за ревизија. За своите активности и надлежности, Одборот за ревизија на месечно ниво го известуваше Надзорниот одбор на Банката и даваше мислења по прашањата од истиот.

Одборот за ревизија ја контролираше усогласеноста на сметководствените политики и процедури со Законот за банките и другите прописи, ги разгледуваше финансиските извештаи на Банката и се грижеше за точноста и транспарентноста на објавените финансиски извештаи на истата согласно со прописите за сметководство и меѓународните сметководствени стандарди.

Во текот на 2025 година, на членовите на Одборот за ревизија, Банката им исплати вкупен фиксен надомест во висина од 3,448,537.00 денари.

2.1.4. Управен одбор

Управниот одбор на Централна кооперативна банка АД Скопје се состои од три лица коишто се подеднакво одговорни за работата на Банката и обврските които таа ги презема. Членовите на Управниот одбор се именувани и разрешувани со мнозинство гласови од вкупниот број на членовите на Надзорниот одбор за период од 4 години. Со Одлуката за именување членови на Управен одбор се именува и претседател на Управниот одбор којшто е од редот на именуваните членови на Управниот одбор. Во текот на 2025 година, Управниот одбор работеше во следниот состав:

1. Неделин Валчев – претседател, со мандат до 12.12.2027 година;
2. Орце Трајковски – член, со мандат до 12.12.2027 година, и
3. Станимир Станчев – член, со мандат до 26.5.2027 година.

Претседателот на Управниот одбор, Неделин Валчев, исто така, ги извршуваше и функциите претседател на Кредитниот одбор на Банката, член на Одборот за наградување и член на Одборот за управување со ризици. Членот на Управниот одбор, Орце Трајковски, ја извршуваше и функцијата заменик-претседател на Кредитниот одбор; додека, пак, Станимир Станчев, освен што беше член на Управниот одбор, исто така, беше и член на Одборот за управување со ризици.

Во текот на минатата година, Управниот одбор соработуваше со Надзорниот одбор на Банката и редовно присуствуваа на неговите седници, при што даваше бројни предлози за унапредување на работењето на Банката, како и почитување на законските рокови и почитување на регулативата. Известуваше за оперативното работење на Банката преку своите месечни извештаи и тоа од аспект на финансиските остварувања, во кои е опфатен преглед на активностите на одделните дирекции, финансиските резултати/остварените приходи и расходи/по различни основи, анализа на успешните сметки и преглед на Билансот на состојба на Банката. Ги разгледуваше активностите на кредитирање, кредитната изложеност на физички и правни лица, картичното работење, депозитната база, просечните месечни движења на депозитите, како и платниот промет со земјата и странство. Управниот одбор разгледуваше и други значајни аспекти од работењето на Банката, како што се: задолжувањата за продажба на недвижностите кои не се во функција на работењето на Банката, известување за трансакции извршени помеѓу лица поврзани со ЦКБ АД Скопје и др.

Во 2025 година, Управниот одбор одржа вкупно 13 (тринаесет) седници, на коишто се разгледуваа месечни извештаи, се донесуваа одлуки за разни кредитно-гаранциски работи, односно одобрување на рамковни-револвинг, долгорочни, краткорочни кредити и банкарски гаранции, за физички и за правни лица. Во текот на минатата година, Управниот одбор на Банката



донесе и ревидираше голем број правилници, процедури, планови и други акти. Управниот одбор на сите свои седници полноправно одлучуваше согласно со законските и подзаконските прописи, Статутот на Банката и Деловникот за работа на Управниот одбор, како и редовно следење на постапувањето по препораките и мерките од страна на НБРСМ.

На седниците на Управниот одбор се разгледуваа предлог-одлуки за продолжување на рокот во кој ќе важат промотивните услови за кредитни производи на Банката, со цел понуда на атрактивни производи и привлекување нови клиенти и истите се доставуваа до Надзорниот одбор за нивно одобрување. На седниците на Управниот одбор се донесуваа одлуки и предлог-одлуки за одобрување разни кредитни изложености во негова надлежност, а по предлог-одлука на Кредитниот одбор на Банката. Се одобрија одлуки за прифаќање бројни понуди за користење услуги и набавка на добра, потребни за работењето на Банката.

Почитувајќи ги принципите за создавање објективни критериуми за оценување на секој вработен, ангажиран со продажба на кредитни производи на физички и на правни лица, Управниот одбор преку неутрални, позитивни и негативни мотивирачки мерки ги наградуваше, односно ги санкционираше вработените сообразно со постигнатото, а со цел поттикнување на иницијативата, колективната работа и стремеж за подобри резултати.

2.1.5. Одбор за управување со ризици

Одборот за управување со ризици до 19.05.2025 година работеше во следниот состав :

1. Станимир Станчев – член на Управен Одбор
2. Борка Цветановска – Директор на Дирекцијата за парични пазари и ликвидност
3. Жаклина Мариќ – Директор на Дирекцијата за анализа и управување со ризици
4. Драги Рајковски – Директор на Дирекцијата за платни системи и операции.
5. Неделин Валчев – Претседател на Управен Одбор
6. Лазо Врдинов – Директор на Дирекција за информатички технологии.

По заминувањето на Лазо Врдинов од Банката, на негово место во Одборот за управување со ризици, со Одлука од Надзорниот одбор на 19.05.2025 година е назначен Ненад Павловски и до крајот на годината Одборот за ризици функционираше во следниот состав:

1. Станимир Станчев – член на Управен Одбор
2. Борка Цветановска – Директор на Дирекцијата за парични пазари и ликвидност
3. Жаклина Мариќ – Директор на Дирекцијата за анализа и управување со ризици
4. Драги Рајковски – Директор на Дирекцијата за платни системи и операции.
5. Неделин Валчев – Претседател на Управен Одбор
6. Ненад Павловски – Директор на Дирекција за информатички технологии.

Во текот на 2025 година, Одборот за управување со ризици одржа 52 седници, сите со физичко присуство.

На секоја од седниците беше разгледувано исполнувањето на задолжителната резерва на Банката и управувањето со вишокот денарски и девизни средства, како и отворената девизна позиција на Банката. Исто така, на секоја седница, Одборот за управување со ризици ја разгледуваше информацијата за исполнување на ликвидносниот показател „Ликвидна актива/депозити на население“ согласно со добиените препораки од НБРСМ.

На месечно ниво беа разгледувани извештаи за управување со кредитен, валутен, оперативен ризик, ризик од промена на каматни стапки, потоа ликвидносен ризик, правен, стратегиски и репутациски ризик, како и извештаи од работењето на Дирекциите за продажба на правни и физички лица.

На квартална основа беа разгледувани Извештајот за трансакции на поврзани лица и Извештајот за движење на ризични позиции.

Исто така, беа разгледувани сите интерни акти (политики, стратегии, методологии)кои беа предложени за ревидирање заради промени во регулативата или поради забелешки од внатрешна и надворешна ревизија, потоа правилници за спроведување стрес-тестирања, како и резултатите од спроведените стрес-тестирања, се разгледуваа повеќе промени во регулативата, Извештајот од извршената БИА-анализа и анализа на ризици на информативниот систем на Банката, се разгледуваа предлозите за нови кредитни и депозитни производи, разни видови анализи за конкуренцијата, извештаи за банкарскиот сектор и местото на ЦКБ АД Скопје во него, потоа се изврши оценка на системот и степенот кај секој поодделен ризик, од квантитативен и квалитативен аспект, согласно со претходно дефинирана методологија. Беа разгледани и Извештаите за анализа на интерниот капитал и интерна ликвидност, Документот за прифатливо ниво на ризик и Стратегијата за управување со ризици, годишниот Извештај за оперативен ризик, како и Извештајот од планот за континуитет. Одборот обрна особено внимание на записниците и писмените предупредувања од НБРСМ, притоа давајќи предлози и сугестии за надминување на неусогласеностите во дефинираниот рок.

За своите активности и надлежности, Одборот за управување со ризици го известуваше Надзорниот одбор на Банката и Одборот за ревизија и даваше мислење по одредени прашања во негова надлежност. Надзорниот одбор и Одборот за ревизија ја следеа работата на Одборот за управување со ризици преку месечните извештаи кои беа доставувани до нив.

2.1.6. Кредитен одбор

Во 2025 година, Кредитниот одбор на Централна кооперативна банка АД Скопје работеше во следниот состав:

1. Неделин Валчев – претседател на Управниот одбор, претседател на Кредитниот одбор;
2. Надка Спировска – директор на Дирекцијата за правни работи, член на Кредитниот одбор, заклучно со 06.05.2025 заминува во пензија;
3. Јован Здравески – директор на Дирекцијата за анализа и управување со кредитниот ризик, член на Кредитниот одбор;
4. Ивана Тасевска – директор на Дирекција за правни работи, член на Кредитен одбор, од 22.07.2025 година.

и заменици-членови:

1. Орце Трајковски - член на Управниот одбор, заменик-член на Кредитниот одбор;
2. Бојан Јаковчевски - Директор на Дирекција за кредитна администрација;
3. Марјан Путовиќ – заменик-директор на Дирекцијата за анализа и управување со кредитниот ризик, заменик-член на Кредитниот одбор.

Кредитниот одбор на Банката во текот на 2025 година одржа 105 (сто и пет) седници. Во известувачкиот период се донесуваа одлуки и одлуки за донесување предлози до Управниот одбор во врска со одобрување рамковни лимити, краткорочни и долгорочни кредити, банкарски гаранции и други кредитно-гаранциски работи на физички и на правни лица. На седниците се разгледаа и прифатија повеќе информации, кредитни анализи и предлози и се донесоа бројни заклучоци.

2.1.7. Организациска структура

Организациската структура на Централна кооперативна банка АД Скопје, во 2025 година, се состои од 14 дирекции, 1 самостојна служба под надлежност на Надзорниот одбор, 15 служби во состав на дирекции, Служба за методологија, Корпоративен секретар, Централна на Банката во Скопје и деловна мрежа составена од 24 деловни единици организирани во 5 филијали.

2.1.8. Акционерски капитал и сопственичка структура

Основната главнина на Централна кооперативна банка АД Скопје изнесува 1.401.525.000,00 денари. Таа е поделена на 553.087 обични акции со номинална вредност од 41.2069 евра, по една акција.

Во текот на 2025 година, Банката нема извршено откуп на сопствени акции.

Правата кои произлегуваат од сопственоста на овие акции се: право на учество и одлучување во Собранието на акционери на Банката, по принципот „една акција - еден глас“, право на дивиденда, право на исплата на дел од остатокот од ликвидациската, односно стечајната маса на Банката, право на информирање за состојбата на Банката, право на заштита на правата на акционерство пред судовите и други државни органи.

Бројот на акционери, заклучно со 31.12.2025 година, изнесува 356, од нив 133 се физички лица и 223 се правни лица.

Структурата на акционерите кои имаат сопственост која надминува 5% од издадените акции со право на глас на 31 декември 2025 година официјално објавена и прифатена од Централниот депозитар за хартии од вредност на РС Македонија, е следната:

Запишан капитал	Во илјади денари		Во %	
	номинална вредност		право на глас	
Име на акционерот	тековна година	претходна година	тековна година	претходна година
Централна кооперативна банка АД Софија	1,231,251	1,224,229	87.85	87.35
ЦКБ Груп ЕАД Софија	62,764	62,764	4.47	4.47
Вкупно	1,294,015	1,286,993	92.32	91.82

Согласно со измените и дополнувањата на Законот за хартии од вредност од 23.1.2013 година („Сл. весник на РМ“ бр. 13/2013) воведена е обврска за задолжителна котација на хартиите од вредност на издавачите кои не котираат на Берза. Централна кооперативна банка АД Скопје ги исполнува посебните услови за котација пропишани во Правилата за котација на Македонската берза на хартии од вредност, па оттука акциите на Банката почнувајќи од 25.6.2013 година се котирани на официјалниот пазар на Македонска берза на потсегментот Задолжителна котација. Банката, согласно со Правилата за котација, на Македонската берза ги објавува ценовно чувствителните информации.

2.1.9. Кодекс за корпоративно управување

Со Кодексот за корпоративно управување на Централна кооперативна банка АД Скопје се воспоставуваат принципите и правилата за регулирање на заемните односи меѓу Управниот одбор, другите лица со посебни права и одговорности коишто извршуваат раководна функција во Банката, Надзорниот одбор, акционерите на Банката и останатите заинтересирани субјекти.

Банката обезбедува добро корпоративно управување преку дефинирање и имплементација на: јасна организациска структура на Банката со прецизно дефинирани права и одговорности на членовите на органите на надзор и управување и на другите вработени во Банката; ефикасни процедури за идентификување, мерење, следење и контрола на ризиците на коишто е изложена Банката; ефикасни механизми на внатрешна контрола, коишто меѓу другото, вклучуваат детални административни и сметководствени процедури на Банката; транспарентност во работењето на Банката во однос на сите заинтересирани субјекти, во согласност со прописите и со деловната политика на Банката; системи за надзор и контрола коишто се воспоставени најмалку на следните нивоа - надзор од страна на Надзорниот одбор и контрола и следење на работењето од страна на Управниот одбор; системи на внатрешна контрола; систем за интегрирано управување со ризиците; постоење функција за контрола на усогласеноста со прописите и независна внатрешна ревизија.

Банката во своето работење е усогласена со одредбите од Кодексот за корпоративно управување коишто се однесуваат на постапката на свикнување на Собранието на акционерите, постапката на свикнување на Собранието на акционери, постапката на гласање, правата на акционерите, вклучувајќи го и правото на малцинските акционери; соработката меѓу Надзорниот и Управниот одбор, видот, роковите и начините на коишто Управниот одбор доставува информации и документи до Надзорниот одбор; критериумите и правилата за именување членови на Надзорниот одбор, Управниот одбор, членови на Одборот за ревизија, членови на Одборот за управување со ризиците и на Кредитниот одбор во Банката; обврските и одговорностите на Надзорниот одбор, Управниот одбор, членови на Одборот за ревизија, членови на Одборот за управување со ризиците и на Кредитниот одбор во Банката и начинот на нивната работа; критериумите и правилата за наградување на членовите на Надзорниот и на Управниот одбор; улогата, значењето и делокругот на работа на Внатрешната ревизија, надворешниот ревизор и Службата за контрола на усогласеноста на работењето на Банката со прописите; спречување судир на интереси и начинот на постапување во ситуации кога постои судир на интереси; организацијата на работењето во Банката и обелоденување информации за корпоративното управување на Банката.

Обврските, одговорностите и начинот на работата на органите на Банката утврдени во Кодексот во целост се исполнуваат од страна на членовите на органите на Банката. Членовите на органите на Банката при нивното редовно работење ги почитуваат и применуваат: законската регулатива, подзаконските акти, Статутот и другите интерни акти на Банката со коишто се регулираат нивните надлежности.

Изборот на членовите на органите на Банката се врши со примена на критериумите и правилата за именување и разрешување, утврдени со Кодексот за корпоративно управување, а врз основа на законската и подзаконската регулатива.

Надзорниот одбор на Банката на својата 201 (двесте и прва) седница, одржана на 24.3.2025 година, донесе Одлука за усвојување на ревидиран Кодекс за корпоративно управување на Централна кооперативна банка АД Скопје.

2.1.10. Кодекс за корпоративно-општествена одговорност

Во текот на 2025 година, Банката продолжи со реализација на обуки и стручни усовршувања на вработените. Реализацијата на обуки и стручни усовршувања на вработените претставува важен бенефит за банката, бидејќи ги зголемува знаењата, вештините и компетенциите на кадарот. Ова овозможува повисок квалитет на работа, поголема ефикасност и подобро прилагодување на новите предизвици на пазарот. Истовремено, постојаното професионално усовршување ја мотивира работната сила, го зголемува нивното задоволство и ја поддржува нивната долгорочна кариера во организацијата. Темите на обуките произлегоа од идентификуваните потреби за обука и законските барања за конкретна специјализација и знаење.

Овие обуки беа спроведени, како од интерни обучувачи, така и од екстерни агенции, компании и институции. Најголем број од остварените обуки беа во насока на воведување на нововработените лица, како и оспособување на вработените за примена на политиките, процедурите и упатствата на Централна кооперативна банка.

Се реализираа обуки за примена на нови законски барања, управување со ризици, управување со човечките ресурси, спречување перење пари и финансирање тероризам, заштита на лични податоци, обуки за безбедност и здравје при работа и слично. Исто така, наша цел е да го збогатиме знаењето на децата за да ги подготвиме за влез во финансискиот свет, притоа организирајќи посета на деца од предучилишна возраст во неколку експозитури и училишта низ Република Северна Македонија за тие да се стекнат со корисно и важно знаење за парите и штедењето и како одговорно да ги користат финансиските средства. Исто така, спроведени се активности поврзани со финансиска едукација на ученици и студенти. Во 2025 година, Централна кооперативна банка АД Скопје преку активни проекти за благосостојба на луѓето и вработените, а за поздрав живот, зеде активно учество во трката Wizz Air скопски маратон. Поттикнувањето на активен начин на живот помага и за градење на тимски дух, особено кога активностите се организираат заеднички, како дел од корпоративните спортски или рекреативни иницијативи. Со цел подигање на тимскиот дух на вработените организирани се друштвени настани (тим билдинг, новогодишна забава и сл.) за вработените во Банката. Тим-билдинг активностите и забавите за вработените помагаат да се зајакне соработката и довербата меѓу колегите, го подобруваат моралот и создаваат пријатна работна атмосфера. Тие исто така придонесуваат за намалување на стресот и зголемување на мотивацијата, со што ја поддржуваат ефективната тимот.

Банката активно ги реализира своите активности за општествена одговорност, со посебен фокус на зачувување на животната средина. Во таа насока, таа организира акции за садење дрвја и уредување на јавни зелени површини, со цел да придонесе кон подобрување на квалитетот на воздухот и создавање поздраво опкружување за заедницата. Овие иницијативи исто така ја промовираат свесноста за одржлив развој, еколошката одговорност и едукација на вработените и граѓаните за важноста од заштита на природата. Во таа насока општествени проекти поврзани со екологија и зачувување на животната средина се реализирани за садење дрва во паркот во Општина Кисела Вода во близина на населба 11 Октомври. Како дел од политиката за грижа за вработените, банката за прв пат обезбедува бенефиција приватно здравствено осигурување за сите вработени, преку Халк осигурување со датум на важност од 01.01.2026 година заклучно со 01.01.2027 година. Оваа придобивка овозможува побрз пристап до квалитетни здравствени услуги, специјалистички прегледи и дијагностика, со што се придонесува кон навремена превенција и заштита на здравјето на вработените. Приватното здравствено осигурување претставува значаен фактор за зголемување на сигурноста, задоволството и мотивацијата на вработените, како и за унапредување на нивната благосостојба и работна ефикасност.

2.1.11. Политика за судир на интереси

Централна кооперативна банка АД Скопје во 2025 година работеше согласно со Политиката за избегнување судир на интереси, со која се утврдени принципите кои Банката ги применува при идентификување на потенцијалните судири на интереси, како и дефинирање на мерките и активностите кои се преземаат во случаите кога постои судир на интереси. Политиката ги поставува обврските и одговорностите на лицата со посебни права и одговорности и останатите вработени во Банката по однос на избегнувањето на потенцијалниот судир на интереси. Лицата со посебни права и одговорности во Банката на секои шест месеци даваат писмена изјава за постоење, односно непостоење на нивниот личен интерес со интересот на Банката.

2.1.12. Политика за наградување на вработените

Наградувањето на вработените е важен инструмент за мотивирање и признавање на нивниот труд и постигнувања. Со справедливи и транспарентни системи за вреднување, банката ги поттикнува високите перформанси, лојалноста и посветеноста на своите вработени. Покрај тоа, наградите го зајакнуваат задоволството на работа, создаваат позитивна работна атмосфера и го поддржуваат професионалниот развој на тимот.

Централна кооперативна банка АД Скопје согласно интерениот акт Политика за наградување, од 22.4.2024 година, ја утврдува општата рамка на наградување во целата Банка и ги дефинира основните принципи поврзани со наградувањето на вработените на јасен, транспарентен и фер систем на наградување, а особено за јасно определување и разграничување помеѓу фиксниот и варијабилниот дел од вкупниот надоместок на членовите на НО, УО и останатите лица со посебни права и одговорности и останатите вработени во Банката.

Поточно, фиксниот дел е надоместок во форма на плата и додатоци на плата, кој зависи од описот на работното место, односно од надлежностите на лицата со посебни права и одговорности, додека, пак, варијабилниот дел зависи од деловната успешност во извршувањето на работните задачи, секако, имајќи го предвид и преземеното ниво на ризик. Соодносот на фиксното и варијабилното наградување се определува во согласност со одредбите на регулаторната рамка, при што фиксниот дел од вкупниот надоместок треба да е значително повисок, односно варијабилниот дел на годишно ниво не смее да надмине 100% од фиксниот дел од вкупниот надоместок.

Во текот на 2025 година, со работењето на Банката управуваа 3 члена на Управниот одбор и на бруто-основа се исплатени вкупно 17,08 милиони денари по основ на плати по менаџерски договори, кој претставува фиксен дел и не е исплатен варијабилен надоместок за оваа година.

На 21 лица со посебни права и одговорности, на бруто-основа се исплатени вкупно 44,13 милиони денари за плати и плати од деловна успешност и регрес за годишен одмор, од кои 42,33 милиони денари претставуваат фиксен и 1,81 милиони денари претставуваат варијабилен надоместок.

На останатите 210 вработени во Банката, исплатени им се вкупно 167,53 милиони денари за бруто-плати, плата од деловна успешност, регрес за годишен одмор и останати надоместоци од кои

162,82 милиони денари претставуваат фиксен и 4,71 милиони денари претставуваат варијабилен надоместок.

Исплатен надомест на вработени во 2025 година

во илјади денари

	Број на вработени	Фиксен дел	Варијабилен дел	Бруто-износ
УО	3	17,089	-	17,089
ЛППО	21	42,326	1,809	44,135
Останати вработени	210	162,818	4,713,	167,531
Вкупно	234	222,234	6,521	228,755

2.2. Деловно-финансиско работење

Работењето на Централна кооперативна банка АД Скопје во 2025 година, се одвиваше во насока на остварување на Деловниот и развоен план на Банката за деловната 2025 година, како и во согласност со Развојниот план на Централна кооперативна банка АД Скопје за периодот од 2026 до 2029 година, усвоен од Надзорниот одбор. Банката успеа да ги реализира поставените цели во делот на финансискиот резултат по оданочување.

Од депозитите од други комитенти, Банката обезбеди стабилен извор на финансирање на своето деловно работење и одржување на ликвидноста на високо ниво.

Оптимална адекватност на капиталот во 2025 година, банката обезбедува со емисија на должнички хартии од вредност-конвертабилна обврзница по пат на јавна понуда –втора емисија на обврзница во износ од 6.000.000 ЕУР (шест милиони евра), со рок на доспевање 9 години со каматна стапка 2,2 % фиксна за целиот период а купувач е Централна Кооперативна Банка АД Софија.

Банката ја заврши годината како стабилна и ликвидна банка, зацврстувајќи ја довербата на своите клиенти и соработници, доследно почитувајќи ја законската регулатива.

2.2.1. Показатели за профитабилност

Работењето на Банката гледано низ основните показатели за профитабилност, во споредба со одделните групи на банкарскиот сектор во РС Македонија е како што следува:

Табела 2: Показатели за профитабилност на банкарскиот сектор во 2025 г.

ПОКАЗАТЕЛИ НА ПРОФИТАБИЛНОСТ	Големи банки 31.12.2025	Средни банки 31.12.2025	Мали банки 31.12.2025	Банкарски систем 31.12.2025	ЦКБ АД СКОПЈЕ 31.12.2025
Стапка на поврат на просечната актива (ROAA)	2.4%	1.1%	0,5%	2.1%	0.18%
Стапка на поврат на просечниот капитал (ROAE)	18.9%	9.3%	4.7%	17%	1,76%
Оперативни трошоци / Вкупни редовни приходи (Cost-to-income)	40.6%	57.6%	81.8%	44.5%	92%
Трошоци за вработени / Вкупни редовни приходи	17.6%	25.0%	40.1%	19.5%	43,60%
Трошоци за вработени / Оперативни трошоци	43.2%	43.4%	49.0%	43.8%	47.39%
Исправка на вредноста за финансиски и нефинансиски средства / Нето-каматен приход	6,7%	12,9%	6,7%	7,3%	4.07%
Нето-каматен приход / Просечна актива	3.3%	2.6%	3.0%	3.2%	2.85%

Нето-каматен приход / Вкупни редовни приходи	66.9%	69.7%	68.6%	67.3%	66.44%
Некаматни приходи / Вкупни редовни приходи	43.8%	45.6%	49.6%	44.3%	33.56%
Нето-каматен приход / Оперативни трошоци	164.9%	121.2%	83.9%	151.2%	72.22%

*Извор: НБРМ – Регулатива банкарски систем, 31.12.2025 година.

2.2.2. Финансиски резултати

Наспроти неповолниот и неизвесен амбиент во кој работеше Банката, деловната 2025 година Банката ја заврши со добивка во висина од 10,775 илјади денари.

Постигнатиот позитивен финансиски резултат се должи на соодветната реакција на предизвиците наметнати од инфлацијата и геополитичките ризици, при што е одржан деловниот континуитет.

Подолу е презентираан финансискиот резултат на Банката со споредбени податоци во однос на минатата година и Финансискиот план за 2025 година. (Табела 3).

Сите податоци во табелите се дадени во илјади денари, освен ако не е поинаку нагласено.

Табела 3: Финансиски резултати

Во илјади денари	Реализација		Пораст (пад) %		
	2025	2024	2025 план	2025 2024	2025 план
Приходи од камата	570,621	521,802	541,018	9%	5.47%
Расходи за камата	-221,693	-192,989	-203,408	15%	8.99%
Нето-приходи/(расходи) од камата	348,928	328,813	337,610	6%	3.35%
Нето-приходи/(расходи) од провизии и надоместоци	128,492	126,922	155,307	1%	-17.27%
Нето-приходи/(расходи) од курсни разлики	14,835	12,462	13,653	19%	8.66%
Нето-приходи / (расходи) од други операции	-191,711	-180,157	-173,797	6%	10.31%
Нето-приходи / (расходи) од исправка на вредноста	-10,676	-5,470	-6,589	95%	62.03%
Загуба поради оштетување на нефинансиските средства, на нето-основа	-353	-143	0	147%	#DIV/0!
Вкупно приходи	289,515	282,427	326,184	3%	-11.24%
Оперативни расходи	-275,868	-232,308	-264,274	19%	4.39%
Добивка/Загуба пред оданочување	13,647	50,119	61,910	-73%	-77.96%
Данок на добивка	2,872	6,247	-6,181	-54%	-146.46%
Добивка/Загуба по оданочување	10,775	43,872	55,729	-75%	-80.67%

Во доменот на кредитирањето, Банката бележи раст на кредитна активност, посебно во секторот домаќинства, од каде потекнуваат и најголем дел од приходите од камати. (Табела 4).

Табела 4: Секторска структура на приходите од камата

Најзначајни сектори	Тековна година		Претходна година		Индекс
	Износ	Стр.%	Износ	Стр.%	
Нефинансиски друштва	38,347	7%	35,031	7%	109
Држава	118,801	21%	96,646	19%	123
Банки	26,508	5%	17,018	3%	156
Домаќинства	385,336	68%	368,409	71%	105
Останато	1,629	0%	4,698	1%	35
Вкупно	570,621	100%	521,802	100%	109

Расположливиот вишок на ликвидни средства Банката го насочи кон нискоризични пласмани.

„Растечката економска криза и инфлаторните трендови влијаеја врз пазарот на капиталот и соодветно врз политиките на регулаторот и се создадоа услови за прекин на континуираниот и долгогодишен тренд на намалување на активните каматни стапки на ниво на банкарски сектор. Ефектите од ваквата промена на трендот се чувствуваат во текот на 2025 година со пораст на вкупниот каматен пондер кај кредитите, при што Банката оствари повисоки вкупни приходи од камати во споредба со крајот на минатата година. Притоа, Банката успева да го одржи стабилно портфолиото на постоечки кредити и да го задржи високиот квалитет на истото. Во услови на силна конкурентска борба во текот на годината и одржување висока конкурентност кај продуктната понуда на Банката, забележан е повисок нето-каматен приход во однос на крајот на претходната година од 10%“.

Табела 5: Структура според видот на пласманите

Финансиски средства	Тековна година		Претходна година		Индекс
	Износ	Стр.%	Износ	Стр.%	
Ниско-ризични пласмани	28,623	5%	21,139	4%	135
Кредити	423,700	74%	403,468	77%	105
Останато	118,298	21%	97,195	19%	122
Вкупно	570,621	100%	521,802	100%	109

Во секторската распределба на расходите од камата, најголемо учество, исто така, има секторот домаќинства од каде што потекнуваат најголемиот дел на депозити во Банката, по што следуваат расходите кон нерезидентите и финансиските друштва од небанкарскиот сектор. (Табела 6).

Табела 6: Секторска структура на расходите од камата

Најзначајни сектори	Тековна година		Претходна година		Индекс
	Износ	Стр.%	Износ	Стр.%	
Нефинансиски друштва	16,026	7%	2,776	1%	577
Нерезиденти	9,618	4%	11,372	6%	85
Домаќинства	176,572	80%	154,858	80%	114
Останати финансиски друштва	18,957	9%	22,826	12%	83
Останато	520	0%	1,156	1%	45
Вкупно	221,693	100%	192,989	100%	115

Во однос на видовите на финансиските извори, најголем дел од расходите за камати отпаѓаат на депозити, а незначителен дел се однесуваат на камати за кредити. (Табела 7).

Табела 7: Структура на расходите од камата според извори

Финансиски извори	Тековна година		Претходна година		Индекс
	Износ	Стр. %	Износ	Стр. %	
Депозити на банки	2	0%	1	0%	200
Депозити на други комитенти	210,725	95%	185,744	96%	113
Обврски по кредити	23	0%	76	0%	30
Останати	10,943	5%	7,169	4%	153
Вкупно	221,693	100%	192,989	100%	115

Приходите од провизии и надоместоци во 2025 година во основа ја задржаа истата структура од минатата година. Најголем номинален раст бележат приходите од картично работење, кои се повисоки во однос на минатата година за 2 милиони денари. (Табела 8).

Табела 8: Структура на приходите од провизии и надоместоци

Видови приходи	Тековна година		Претходна година		Индекс
	Износ	Стр. %	Износ	Стр. %	
Кредитирање	26,461	12%	19,493	10%	136
Платен промет					
во земјата	52,906	24%	53,751	26%	98
во странство	21,711	10%	21,809	11%	100
Акредитиви и гаранции	1,721	1%	1,474	1%	117
Картично работење	56,596	26%	58,776	29%	96
Месечна провизија	53,766	25%	44,156	22%	122
Останато	5,445	2%	5,719	3%	95
Вкупно	218,606	100%	205,178	100%	107

Расходите за провизии и надоместоци во 2025 година ја задржаа својата структура. Картичното работење и натаму зазема доминатно учество во структурата на вкупните расходи за провизии на Банката, што се должи на работењето со брендираните картички од MasterCard и Visa. (Табела 9).

Табела 9: Структура на расходите од провизии и надоместоци

Видови расходи	Тековна година		Претходна година		Индекс
	Износ	Стр. %	Износ	Стр. %	
Кредитирање	2,579	3%	2,463	3%	105
Платен промет					
во земјата	13,010	14%	14,364	18%	91
во странство	5,219	6%	5,268	7%	99
Провизии за меѓубанкарски операции	1,529	2%	1,870	2%	82
Картично работење	65,993	73%	53,285	68%	124
Останато	1,784	2%	1,007	1%	177
Вкупно	90,114	100%	78,256	100%	115

Во текот на 2025 година, Централна кооперативна банка АД оствари повисоки нето-приходи од курсни разлики во однос на минатата година за 21%. (Табела 10).

Табела 10: Структура на нето-приходи/(расходи) од курсните разлики

Нето-приходи/(расходи) од курсни разлики	Тековна година		Претходна година		Индекс
	Износ	Стр. %	Износ	Стр. %	
Реализирани приходи/(расходи) од курсните разлики, на нето-основа	15,047	101%	12,471	100%	121
Нереализирани приходи/(расходи) од курсните разлики, на нето-основа	(212)	(1%)	(9)	(0%)	2260
Вкупно	14,835	100%	12,462	100%	119

Нето-приходите од други операции се прикажани расчленето во следните табели:
(Табела 11 и 12).

Останатите расходи бележат зголемување од 8% во однос на минатата година.
Во текот на 2025 година, Фондот за осигурување депозити пресметуваше и наплатуваше премија за осигурување депозити по годишна стапка од 0,25%.

Табела 11: Структура на останати расходи

Останати расходи	Тековна година		Претходна година		Индекс
	Износ	Стр. %	Износ	Стр. %	
Материјали и услуги	131,770	61%	116,628	59%	113
Трошоци за кири	4,681	2%	29,720	15%	16
Премии за осигурување депозити	23,876	11%	21,411	11%	112
Административни и трошоци за маркетинг	5,081	2%	5,539	3%	92
Трошоци за судски спорови	11,469	5%	207	0%	5541
Трошоци за лиценцирање софтвер	3,105	1%	2612	1%	119
Останати	35,834	17%	23,215	12%	154
Вкупно	215,817	100%	199,334	100%	108

Табела 12: Структура на останати приходи

Останати приходи	Тековна година		Претходна година		Индекс
	Износ	Стр. %	Износ	Стр. %	
Продажба на преземени средства	1,419	6%	0	0%	0
Приходи по основ на цесија	0	0%	2,548	13%	0
Приходи по основ на дивиденда	1,773	7%	0	0%	0
Наплатени претходно отпишани побарувања	2,996	12%	2,837	15%	106
Останато	17,919	74%	13,792	72%	130
Вкупно	24,106	100%	19,177	100%	126

Во текот на 2025 година, како резултат на неповолното деловно опкружување чие влијание се одрази врз сегментот нефинансиски друштва, издвоени се резервации за кредитен ризик, како што е покажано подолу (Табела 13).

Табела 13: Структура на исправката на вредност

Исправка на вредност	Тековна година		Претходна година		Индекс
	Износ	Стр. %	Износ	Стр. %	
Кредити на и побарувања од други комитенти	10,056	94%	5,223	95%	193
Останати побарувања	620	6%	247	5%	251
Вкупно	10,676	100%	5,470	100%	195

Административните расходи за 2025 година се зголемени за 19% во однос на административните расходи за 2024 година (Табела 14).

Табела 14: Структура на административни расходи

Административни расходи	Тековна година		Претходна година		Индекс
	Износ	Стр. %	Износ	Стр. %	
Трошоци за вработените	230,572	84%	205,534	88%	112
Амортизација	45,296	16%	26,774	12%	169
Вкупно	275,868	100%	232,308	100%	119

2.2.3. Финансиска позиција на Банката

Во 2025 година, Банката во основа ја задржа структурата на изворите од претходната година.

Во секторот домаќинства, Банката оствари пораст на депозитите во износ 956,606 илјади денари и со тоа го задржа континуираниот раст на депозитите во овој сектор од изминатите години. Постигнатиот резултат е приближно на нивото од поставените цели на Банката за привлекување средства од секторот домаќинства за 2025 година и покрај материјализацијата на значајни ризици во кои функционираше целокупната економија во изминатата година.

Табела 15: Структура на депозити

Сектор	Тековна година		Претходна година		Индекс
	Износ	Стр. %	Износ	Стр. %	
Банки	6,777	0%	2,989	0%	227
Нефинансиски друштва	2,507,261	9%	981,456	9%	255
Држава	126	0%	76	0%	166
Непрофитни институции	117,031	1%	102,107	1%	115
Финансиски друштва	304,738	6%	601,446	6%	51
Домаќинства	10,057,468	83%	9,100,862	83%	111
Нерезиденти	115,019	1%	112,815	1%	102
Вкупно	13,108,421	100%	10,901,752	100%	120



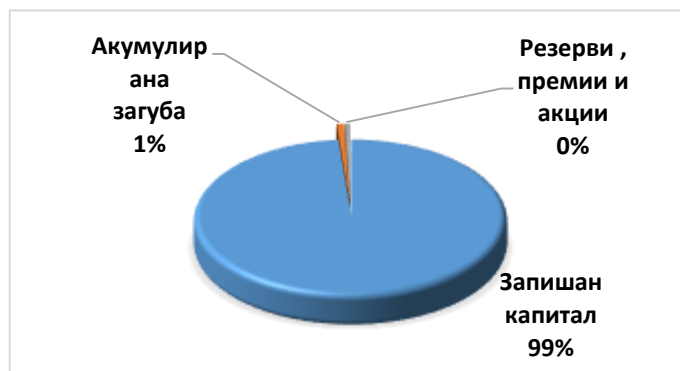
Банката во 2025 година поседува стабилно депозитно јадро кое бележи континуиран раст освен кај депозитите од финансиски друштва. Дадениот приказ ја одразува структурата на депозитната база не земајќи ги предвид депозитите на банките, каде доминантното учество го има матичното друштво.

Во 2025 година нема некои позначајни промени во структурата на пасивата во однос на 2024 година, односно евидентни се довербата и способноста на Банката да ги задржи на стабилно ниво изворите на финансирање. (Табела 16).

Табела 16: Структура на пасивата

Пасива	Тековна година		Претходна година		Индекс
	Износ	Стр. %	Износ	Стр. %	
Депозити	13,108,422	85.7%	10,901,753	83.5%	120
Обврски по кредити	27,499	0.2%	0	0.0%	0
Субординирани обврски	370,663	2.4%	374,053	2.9%	99
Останати обврски	369,845	2.4%	376,439	2.9%	98
Запишан капитал	1,397,967	9.1%	1,397,967	10.7%	100
Резерви, премии и акции	8,261	0.1%	178,734	1.4%	5
Акумулирана загуба	10,775	0.1%	(171,039)	-1.3%	-6
Вкупно	15,293,432	100%	13,057,907	100%	117

Структура на капиталот



Со состојба на 31 декември 2025, вкупниот акционерски капитал на Банката изнесува 1,397,967 илјади денари (2024: 1,397,967 илјади денари) и истиот се состои од 553,087 одобрени и во целост платени обични акции (2024: 553,087). Номиналната вредност по акција изнесува ЕУР 41.2069 (31 декември 2025: ЕУР 41.2069).

Од прикажаниот графикон, видно е доминантното учество на акционерскиот (запишан) капитал и тоа во најголем дел е сопственост на Централна кооперативна банка АД Софија, којашто заедно со ССВ Group поседува 91.83% и претставува единствен акционер со учество над 5% во запишаниот капитал на Банката.

На страната на активата, евидентен е порастот на позицијата Кредити на и побарувања од други комитенти којашто порасна за 5% во однос на минатата година. (Табела 17).

Табела 17: Структура на активата

Активa	Тековна година		Претходна година		Индекс
	Износ	Стр.%	Износ	Стр.%	
Безризични средства и хартии од вредност	6,148,980	40%	4,433,571	34%	139
Кредити	8,032,393	53%	7,685,795	59%	105
Основни средства	739,985	5%	598,321	5%	124
Преземени средства	566	0%	354	0%	0
Останато	371,508	2%	339,866	3%	109
Вкупно	15,293,432	100%	13,057,907	100%	117

2.3. Управување со ризиците

Клиентски ориентираниот модел на банкарство и остварувањето профит преку широка мрежа на филијали и експозитури во Централна кооперативна банка АД Скопје, во услови на пазарна економија, не може да се замисли без адекватно управување со ризиците на кои е изложена Банката, притоа задолжително почитувајќи ги позитивната законска регулатива и супервизорските стандарди.

Согласно со барањата на член 66 од Законот за банките („Службен весник на Република Македонија“ бр. 67/07, 90/09, 67/10, 26/13, 15/15, 153/15, 190/16 и 7/19 и „Службен весник на Република Северна Македонија“ бр.101/19, 122/21 и 37/25) и Одлуката за методологија за управување со ризици („Службен весник на Република Северна Македонија“ бр. 113/19, 69/20 и 314/20), Централна кооперативна банка АД Скопје управува со ризиците врз основа на интегриран систем за управување со сите материјални и нематеријални ризици на кои е изложена соодветно на природата, големината и сложеноста на финансиските активности коишто ги врши. Управувањето со ризиците се заснова на Стратегијата за преземање и управување со ризици, документот за прифатливо ниво на ризик и утврдените политики за одделни видови ризици, притоа доследно почитувајќи ги законски пропишаните лимити на изложеност на ризик, како и интерно воспоставениот систем на лимити со што врши превенција со навремено детектирање и отстранување, т.е. навремена реакција од страна на надлежните органи на Банката одговорни за управување со ризиците кога одредени активности ги надминуваат пропишаните лимити.

Интегративниот пристап подразбира континуирано, проактивно и системски организирано управување со ризици, кое се врши на стратешко, макро и микро ниво. Притоа се зема предвид интеракцијата помеѓу одделните ризици и нивниот заеднички ефект врз успешноста на Банката.

Банката во своето работење е изложена на следните видови ризици:

- кредитен ризик во чии рамки е и ризикот од земја, ризик од концентрација и индиректниот кредитен ризик;
- ликвидносен ризик;
- валутен ризик;
- ризик од промена на каматните стапки во портфолиото на банкарските активности;
- оперативен ризик во чии рамки е и правниот ризик, ризикот од користење услуги од надворешни лица, ризик од перење пари и финансирање тероризам, како и ризик од несоодветни информативни системи;
- стратегиски ризик;
- репутациски ризик;
- пазарен ризик.

Согласно со Стратегијата за преземање и управување со ризици, Банката воспоставува поединечни политики, процедури и упатства за преземање и управување со сите ризици на кои е изложена во своето работење.

Политиките за преземање и управување со ризиците содржат:

- организациска поставеност на функцијата за управување со ризиците;
- основни елементи на управувањето со ризиците;
- оценка на капацитетот на Банката за преземање на секој одделен ризик, како и оценка на нејзиниот профил на ризичност;
- прифатливи инструменти за заштита од или намалување на ризиците,
- внатрешна контрола и основни елементи на процесот на интерно утврдување и оценка на потребната адекватност на капиталот на Банката.

Со цел заокружување на процесот на управување со ризиците, Банката, освен политики за управување со ризиците, воспоставува процедури за преземање, мерење или оценка, следење, контрола или намалување на ризиците што овозможува навремено и сеопфатно идентификување

на ризиците со кои се соочува Банката (мапирање на ризиците). Процедурите содржат правила, начини и постапки за идентификување, мерење или оценка, следење и контрола со цел намалување, диверзификација, трансфер и избегнување на ризиците на кои е изложена Банката во текот на своето работење. Во Документот за прифатливо ниво на ризик, пак, кој е составен дел на Стратегијата за преземање и управување со ризици се дефинирани интерните лимити кои се следат на месечна и на квартална основа.

2.3.1. Управување со кредитен ризик

Управувањето со кредитниот ризик во Централна кооперативна банка АД Скопје претставува утврдување на ниво на кредитен ризик прифатливо за Банката. За таа цел во Банката се усвоени низа политики, процедури и упатства (Политика за кредитен ризик, Процедура за кредитен ризик, Правила за кредитна активност, Методологија за утврдување на исправка на вредност и на посебна резерва, Политика за ризик од земја, Политика за ризик од концентрација итн.) во кои се дефинирани постапките за утврдување и оценка на кредитниот ризик на клиент кредитно изложен во Банката. Тие содржат детални инструкции за следење на кредитната способност и управување со кредитниот ризик согласно со барањата на Централна кооперативна банка АД Скопје, усогласени со регулаторните барања за управување и оценка на ризикот.

Процесот на управување со кредитен ризик започнува при првичното одобрување на кредитот, па сè до негово конечно целосно намирување. Притоа Банката управува со кредитниот ризик земајќи ги предвид сите елементи на изложеност на кредитен ризик со цел квалитетна секторска, географска, валутна, потоа дисперзија по работодавач и по типови кредитни продукти, по експозитури и др., дисперзија на ризикот во кредитното портфолио. За таа цел воспоставени се интерни лимити на изложеност на кредитен ризик и тие се следат на месечно ниво.

Со цел соодветно управување со кредитниот ризик, извршена е јасна поделба на надлежностите и одговорностите при преземањето и управувањето со кредитен ризик и на сите нивоа има прецизно дефинирани надлежности.

Организацијата на системот за управување со кредитниот ризик е воспоставена на следните хиерархиски нивоа:

- стратешко ниво - функцијата на управување со кредитниот ризик се остварува од страна на членовите на Надзорниот одбор, Управниот одбор и на Одборот за управување со ризици;
- макрониво - функцијата на управување со кредитниот ризик на ниво на деловна единица или деловен процес се извршува од страна на Дирекцијата за анализа и управување со ризици како посебен организациски дел надлежен за следење на управувањето со одделните ризици и Службата за контрола на усогласеноста на работењето со прописите, и
- микрониво - активности поврзани со управувањето со кредитниот ризик кои се извршуваат од страна на деловните единици кои согласно со воспоставената организациска структура и интерните акти вршат првична оценка на ризикот и последователно следење на ниво на клиент, односно Дирекција за анализа и управување со кредитниот ризик, Дирекција за кредитна администрација, Дирекција за банкарски услуги за правни лица и Дирекција за банкарски услуги за физички лица.

Оштетувањето и класификацијата на изложеноста на кредитен ризик се вршат месечно во Дирекцијата за анализа и управување со ризици, на поединечна или на групна основа за сите кредитни изложености. Правилата за класификација на изложеностите детално се опишани во Методологијата за утврдување на исправка на вредност и посебна резерва.

Од 1 јануари 2024 година започна примената на новата Одлука за методологијата за управување со кредитниот ризик, односно се воспостави нов начин на следење на нефункционалните изложености согласно нова дефиниција, се изврши промена на начинот и



процедурите за следење и дефинирање на нефункционалните кредитни изложености, како и промена во следење и класификација на реструктурираните (и нефункционални) кредитни изложености, се вовеле систем за следење и оцена на изложености кои се со неможност за наплата или покажуваат сигнали за рано предупредување.

Се воспоставија нови правила за пренос на една кредитна изложеност во категоријата на нефункционална кредитна изложеност при што износот на достасаните побарувања кон клиентот по кој било основ (главнина, камата, други некаматни побарувања) не е наплатен подолго од 90 последователни дена сметано од денот кога достасаниот износ го надминал прагот на значајност. Прагот на значајност, пак, е исполнет доколку се исполнети апсолутната (6.000 денари за физичко и 30.000 денари за правно лице) и релативната компонента (1% од вкупниот доспеан билансен долг на клиентот).

Кредитната изложеност којашто има третман на нефункционална кредитна изложеност може да се исклучи од оваа категорија доколку се исполнети следниве услови:

- поминати се најмалку 90 последователни дена од денот кога престанале да бидат исполнети критериумите за ненаплатена кредитна изложеност, односно кредитната изложеност била редовна во отплатата (не е надминат прагот на значајност кој се состои од апсолутна и релативна компонента), и

- Банката спроведува анализа на редовноста на клиентот во намирувањето на неговите обврски и на неговата финансиска состојба.

Сите правила согласно со новата Одлука за методологија за управување со кредитен ризик се имплементирани во интерните акти на Банката.

Во табела бр. 17 прикажани се основните показатели за квалитетот на кредитното портфолио на Централна кооперативна банка АД Скопје. (Табела 17).

Табела 17: Показатели за квалитетот на кредитното портфолио

Показател (%)	31.12.2025	31.12.2024
Вкупна изложеност на кредитен ризик во милиони денари	14.346	12.176
(В, Г и Д) / Вкупна изложеност на кредитен ризик	0,25%	0,30%
Д / Вкупна изложеност на кредитен ризик	0,10%	0,22%
Покриеност на В, Г и Д со пресметана исправка на вредност и посебна резерва	76,89%	100,60%
Нето В, Г и Д од исправката на вредност / Сопствени средства	1,04%	0,61%
Д / Сопствени средства	0,85%	1,79%
Пресметана исправка на вредност и посебна резерва / Вкупна изложеност на кредитен ризик	0,20%	0,31%
Нефункционални кредити / Вкупни кредити (кредити кон нефинансиски субјекти)	0,25%	0,47%
Пресметана загуба поради оштетување / Сопствени средства	1,59%	2,51%
Исправка / Просечно портфолио	0,33%	0,46%
Исправка / Нефункционални кредити	148,29%	108,25%
Покриеност на нефункционални кредити со исправка на вредност и посебна резерва	74,14%	80,08%
Исправка на вредност и посебна резерва / Сопствени средства	1,59%	2,51%

Најчести и најприфатливи видови обезбедување кај кредитните изложености во Банката се следните:

- хипотеки врз станбени објекти;
- залог на деловен имот, односно деловни објекти;
- залог на подвижен имот, како: автомобили, опрема и друго;
- паричен депозит;
- злато;
- меница.

Банката во своите договори за кредити има вградено клаузули во кои е нагласено дека има право да побара дополнително обезбедување од своите клиенти доколку оцени дека за тоа има потреба, со цел намалување на кредитниот ризик, односно негово сведување во прифатливи рамки.

И во текот на 2025 година, континуирано се следеше изложеноста на Банката кон лицата со посебни права и одговорности во Банката и со нив поврзаните лица. Вкупната изложеност по оваа основа со состојба 31.12.2025 година изнесуваше 3,55% и е во рамките на законски пропишаниот лимит од 3% од сопствените средства на Банката по лице и со него поврзани лица. Со состојба 31.12.2025 година, изложеноста на Банката кон мнозинскиот акционер изнесуваше 8,15% во однос на сопствените средства на Банката, односно законски воспоставениот лимит од 10% не беше надминат.

Процентот на големите изложености во Банката со состојба 31.12.2025 година изнесува 0,0%, додека вкупниот имот на Банката во земјишта, згради и опрема изнесува 38,60%, односно нема надминување на законските лимити дефинирани во Законот за банки.

Од аспект на ризикот од концентрација на изложеноста, кредитното портфолио на Банката во текот на 2025 година, се карактеризира со низок ризик во однос на изложеноста кон типови на клиенти, кредитни производи, поединечни клиенти и поврзаните лица со нив, валута, индустриски сектори и географска концентрација.

Дирекцијата за анализа и управување со ризици редовно, на месечна основа, врши анализа и оценка на кредитното портфолио, го следи почитувањето на законските и интерно воспоставените лимити и за истото ги известува Одборот за управување со ризици и Управниот одбор на Банката, а преку месечните извештаи на Одборот за управување со ризици го информира и Надзорниот одбор.

2.3.2. Управување со валутен ризик

Банката е изложена на ризик во однос на ефектите од движењата на нивото на девизни курсеви кои се одразуваат врз финансиската позиција и готовинскиот тек. Управувањето со валутниот ризик подразбира следење, квантифицирање и контрола на отворената девизна позиција на дневна основа, бидејќи истата е основен показател за нивото на изложеност на Банката на валутниот ризик. Во текот на 2025 година, Банката беше усогласена со законскиот лимит од +/-30% лимит на изложеност на валутен ризик.

2.3.3. Управување со ликвидносен ризик

Банката во текот на 2025 година управуваше со ликвидноста, усогласувајќи го работењето со законските прописи и ограничувања согласно со Одлуката за задолжителна резерва и Одлуката за управување со ликвидносниот ризик на банките пропишана од НБРСМ и интерните лимити и насоки на Банката. Притоа Банката, во текот на 2025 година, оствари оптимално ниво на денарска и девизна ликвидност која овозможуваше непречено извршување на финансиските активности и исполнување на законските обврски.

Банката континуирано и во целост ја исполнуваше законската обврска за задолжителната резерва во денари и девизи. Во текот на 2025 година, задолжителната резерва во денари се остваруваше во рамки од најмалку 100,41% до 101,79%.

Вишокот ликвидни средства, Банката го пласираше во благајнички записи и во расположливи депозити на НБРСМ, во државни записи на Министерството за финансии, како и на меѓубанкарскиот пазар на депозити. Видот, начинот и инструментите кои беа користени за пласирање на вишокот средства, зависеа од тековната и планираната рочна структура на средствата и обврските на краток и на долг рок, ризикот на инструментите и движењата на каматните стапки на пазарите на пари и хартии од вредност.

Недостатокот на ликвидни денарски средства Банката го надополнуваше со користење заеми на меѓубанкарски пазар.

Согласно со законската и со интерната регулатива, во 2025 година, Банката континуирано ги следеше изворите на средства и нивната концентрација, воспоставуваше и одржуваше соодветна рочна структура, ги следеше стапките за покривање со ликвидноста, расположливите неоптоварени средства, како и интерните ликвидносни показатели.

Во контекст на следење извори на средства и нивна концентрација, во 2025 година, може да се забележи изразена концентрираност на депозитите по комитенти. Процентот на учество на 10-те најголеми депоненти во вкупни обврски на Банката на збирно ниво се движеше од 13,23% до 19,72%. Банката одржува редовни деловни односи со големите депоненти, со цел осознавање на потенцијалните одливи и минимизирање евентуални ликвидносни шокови.

Редовна месечна активност на Банката беше и следење на договорната рочна структура на билансните активни и пасивни позиции на Банката, на збирно ниво и според секоја значајна валута. За следење на рочната усогласеност, Банката ги распоредува приливите и одливите по одделни активни и пасивни позиции во соодветни временски периоди. Постојат индикации за значајна неусогласеност на договорната резидуална рочност на средствата и обврските по одделни периоди, што се должи на фактот што краткорочните извори на средства се ангажирани за одобрување кредити со подолг временски период на доспевање.

Покрај договорната резидуална рочност, Банката на месечна основа ја утврдуваше и очекуваната резидуална рочност во која е вграден елементот на веројатноста за настанување на одреден паричен прилив или одлив, и истата за 2025 година укажува на стабилна ликвидносна позиција.

Во текот на 2025 година, Банката ја одржуваше стапката на покриеност со ликвидноста над минималното пропишано ниво. Истата се движеше од 191.10% како најниска до 221.91% како највисока, што укажува на континуирано стабилна и висока ликвидна позиција на Банката во текот на целата година.

2.3.4. Ризик од промена на каматните стапки во портфолиото на банкарски активности

Согласно со Одлуката за управување со ризик од промена на каматните стапки во портфолиото на банкарски активности, во текот на 2025 година, Банката управуваше со овој ризик согледувајќи ги ефектите од промената на каматните стапки врз билансите на Банката. Притоа, континуирано се следеше флукуацијата на пазарните каматни стапки и промените кај конкуренцијата и се вршеше приспособување со цел почитување на законскиот лимит и интерно воспоставените лимити и одржување на каматната маргина и разлика во прифатливи рамки, заради нивно позитивно влијание врз финансиската состојба и паричните текови на Банката, а во правец на исполнување на дефинираната деловна политика и стратегиските цели.

Дирекцијата за управување со ризици редовно вршеше анализи на влијанието на каматните стапки врз работењето на Банката во целина и за тоа ги известуваше Одборот за управување со ризици и Управниот одбор, а преку Одборот за ризици и Надзорниот одбор на Банката.

Економската вредност на портфолиото на банкарски активности, се движеше во следните граници —од 3,92% до 6,29% и со состојба 31.12.2025 година изнесуваше 4,85%. Каматната маргина во текот на годината се движеше меѓу 2,93% и 3,51%, додека каматната разлика од 2,13% - 2,70%.

2.3.5. Оперативен ризик

Оперативниот ризик е дефиниран како ризик од загуби на Банката кој се јавува како резултат на случувања или настани предизвикани од неадекватни или неуспешни внатрешни процеси, луѓе, системи или надворешни настани. Тој ги вклучува и правниот ризик и ризикот од перење пари и финансирање тероризам, како и ризиците од нарушувања во информацискиот систем.

Активностите поврзани со оперативните ризици во 2025 година опфаќаа следење, евидентирање и анализирање, како и мерење или оценка на настаните кои предизвикале или можеле да предизвикаат штета, односно претставуваат потенцијален оперативен ризик. Прифатливото ниво на оперативен ризик е дефинирано како 10% од капиталот потребен за покривање оперативен ризик пресметан согласно со пристапот на базичен индикатор. Пресметаниот капитал за 2025 година изнесуваше 66.291 илјади денари, додека прифатливото ниво на ризик за Банката изнесува 6.629 илјади денари.

Во текот на 2025 година од вкупно пријавените 117 оперативно критични настани, регистрирана е вкупно пријавена штета во износ од 18.744.432,00 мкд (2024 година: 476.919,00 мкд). Во текот на 2025 година е извршен поврат на средства по основ на пријавени оперативно критични настани во износ од 165.672,00 мкд. Вкупната штета по основ на оперативно критични настани за 2024 година изнесува 18.578.760,00 мкд.

Банката има воспоставено систем за контрола и заштита од ризикот од перење пари и финансирање тероризам, врши постојана едукација на вработените сè со цел одржување ниско ниво на овој вид ризик.

Во рамките на управувањето со ризици, опфатен е и репутацискиот ризик кој претставува ризик врз добивката или сопствените средства на Банката кој произлегува од неповолните согледувања на клиентите, доверителите, акционерите, инвеститорите и регулаторите за работењето на Банката. Банката има воспоставено систем за примена на воспоставените акти, соодветна организациска поставеност и се врши континуирана обука на вработените со цел заштита на репутацијата на Банката.

Системот опфаќа низа процедури и упатства, и тоа:

- за постапување по поплаките од страна на клиентите и обезбедување соодветна примена;
- за заштита на тајноста на податоците за своите клиенти;
- за навремено и точно известување на регулаторните, супервизорските и други органи, за сите случаи и врз сите основи предвидени со прописите;
- за заштита од злоупотреби на вработените, спречување перење пари и финансирање тероризам, прекршување на забраните или преземање други активности кои значат непочитување на регулативата или имаат за цел да нанесат штета на трети лица.

Во текот на 2025 година, Банката не беше изложена на позначаен репутациски ризик.

Банката успешно управуваше со пазарниот ризик во текот на 2025 година. И натаму стратегијата на Банката е вложување во неризични хартии од вредност издадени од државата или НБРСМ (благајнички и државни записи), а со тоа сведување на пазарниот ризик на минимум.

Управувањето со стратегискиот ризик, како ризик кој произлегува од промените во деловното опкружување, негативните деловни одлуки, несоодветното спроведување на одлуките или недоволната респонзивност на Банката на промените во деловното опкружување, и во текот на 2025 година беше насочено кон остварување на деловните цели дефинирани во деловната политика и стратегија на Банката. Редовно, на месечно ниво се правеа анализи во кои се утврдуваа отстапувањата од планот и причините за отстапувањата и се даваа предлози за нивно надминување. Стратегискиот ризик во 2025 година е оценет како низок, а квалитетот на управувањето како добар.

* * *

Банката во 2025 година го утврди интерниот капитал за покривање на материјално-значајните ризици. Во истиот, по детални анализи, како материјално-значајни ризици, покрај регулаторно-дефинираните – кредитен, валутен, пазарен и оперативен ризик, Банката вклучи дополнителен капитал за покривање на кредитниот ризик поради последиците од енергетската криза, инфлаторните притисоци и воените конфликти.

Утврдениот интерен капитал, како збир на капиталот за секој материјално-значаен ризик за 2025 година изнесуваше 801.490 илјади денари, и се пресметува врз основа на планот на Банката за 2025 година.

вредност на портфолиото на банкарски активности, се движеше во следните граници –од 4,10% до 5,31% и со состојба 31.12.2024 година изнесуваше 4,84%. Каматната маргина во текот на годината се движеше меѓу 3,15% и 3,55%, додека каматната разлика од 2,37% - 2,72%.

2.4. Законска регулатива во Република Северна Македонија во 2025 година

Во текот на 2025 година, сите организациски единици на Банката редовно се известуваа за законските и за подзаконските измени и за активностите и дејствата што треба да се преземат заради усогласување. Се вршеше редовно квартално тестирање на усогласеноста и се известуваа Управниот одбор и Надзорниот одбор.

2.4.1. Позначајни измени во регулативата во 2025 година

Закони

- Законот за изменување и дополнување на законот за банките;
- Законот за изменување и дополнување на законот за девизното работење;
- Законот за изменување и дополнување на законот за платежни услуги и платни системи;
- Законот за изменување на Законот за Народната банка на Република Северна Македонија;
- Закон за безбедност на мрежни и информациски системи;
- Законот за изменување на законот за решавање банки;
- Законот за изменување на Законот за финансиски инструменти

Одлуки

- Одлука за изменување на одлуката за методологијата за сигурност на информативниот систем на банката;
- Одлука за изменување на одлуката за начинот на работење на филијала на странска банка;
- Одлука за изменување на одлуката за правилата за добро корпоративно управување во банка;
- Одлука за изменување на одлуката за начинот на вршење супервизија и надзор;
- Одлука за изменување на одлуката за издавање дозволи;
- Одлука за изменување на одлуката за издавање согласности;
- Одлука за изменување на одлуката за условите и постапката за спроведување на планот за рехабилитација и планот за пренос на средствата и обврските;
- Одлука за изменување на одлуката за методологијата за утврдување на адекватноста на капиталот;
- Одлука за изменување и дополнување на одлуката за методологијата за идентификување системски значајни банки;

- Одлука за висината на стапката на противцикличниот заштитен слој на капиталот за изложености во Република Северна Македонија и за изложености кон други земји во второто тримесечје од 2026 година;
- Одлука за начинот на утврдување на минималната стапка на сопствени средства и дозволени обврски;
- Одлука за методологијата за начинот на вршење на процената на вредноста за целите на решавањето банка;
- Одлука за придонесите во фондот за решавање банки;
- Одлука за начинот на спроведување теренска контрола и изрекување мерки поврзани со активностите за решавање банка;
- Одлука за изработка на план за решавање банка и за оцена на можноста за решавање банка;
- Одлука за начинот на примена на инструментот за внатрешна распределба на загубите и за начинот на вршење отпис и претворање на соодветните капитални инструменти и дозволени обврски;
- Одлука за условите кога се смета дека состојбата на пазарот е таква што продажбата или впаричувањето на средствата, правата или обврските на банката којашто се решава или на преодната институција во стечајна постапка негативно би влијаела на финансискиот пазар;
- Одлука за постапката за издавање дозвола за основање и работење на преодна банка;
- Одлука за методологијата за сигурност на информативниот систем на банката;
- Одлука за начинот за извршување платежни трансакции со странство;
- Одлука за извршување платежни трансакции;
- Одлука за изменување и дополнување на одлуката за начинот и условите под кои резидентите коишто не се овластени банки, можат да отвораат и да имаат сметки во странство;
- Одлука за начинот, формата и роковите за поднесување извештаи за кредитните работи склучени со нерезиденти;
- Одлука за изменување и дополнување на одлуката за методологијата за пресметка на висината на годишниот надоместок за вршењето супервизија над банките и штедилниците, како и за начинот на неговата наплата;
- Одлука за изменување на одлуката за начинот на известување за услугите врз основа на платни инструменти коишто можат да се користат само на ограничен начин и за платежните трансакции коишто се извршуваат преку оператор на електронски комуникациски мрежи или давател на електронски комуникациски услуги, како и критериумите за оценување на исполнетоста на условите;
- Одлука за висината на стапката на противцикличниот заштитен слој на капиталот за изложености во Република Северна Македонија и за изложености кон други земји во третото тримесечје од 2026 година;
- Одлука за висината на стапката на противцикличниот заштитен слој на капиталот за изложености во Република Северна Македонија и за изложености кон други земји во четвртото тримесечје од 2026 година;
- Одлука за макропрudentните мерки поврзани со макропрudentните инструменти за квалитетот на кредитната побарувачка од физичките лица;
- Одлука за изменување и дополнување на одлуката за методологијата за идентификување системски значајни банки;
- Одлука за изменување на одлуката за постапката за издавање дозвола за основање и работење на преодна банка;
- Одлука за изменување на одлуката за спроведување продажба на дејноста без јавна објава;
- Одлука за изменување на одлуката за методологијата за начинот на вршење на процената на вредноста за целите на решавањето банка;
- Одлука за изменување на одлуката за начинот на спроведување теренска контрола и изрекување мерки поврзани со активностите за решавање банка;
- Одлука за изменување на одлуката за содржината и начинот на оцена на планот за реорганизација и за содржината на извештаите за неговото спроведување;

- Одлука за изменување на одлуката за условите кога се смета дека состојбата на пазарот е таква што продажбата или впаричувањето на средствата, правата или обврските на банката којашто се решава или на преодната институција во стечајна постапка негативно би влијаела на финансискиот пазар;
- Одлука за изменување на одлуката за начинот на примена на инструментот за внатрешна распределба на загубите и за начинот на вршење отпис и претворање на соодветните капитални инструменти и дозволени обврски;
- Одлука за изменување на одлуката за видовите договори, аранжмани и инструменти коишто се предмет на заштита при делумни преноси;
- Одлука за изменување на одлуката за изработка на план за решавање банка и за оцена на можноста за решавање;
- Одлука за изменување и дополнување на одлуката за начинот на утврдување на минималната стапка на сопствени средства и дозволени обврски;
- Одлука за изменување на одлуката за придонесите во фондот за решавање банки;
- Одлука за пуштање во оптек книжни пари во апоен од 10 денари;
- Одлука за пуштање во оптек книжни пари во апоен од 1000 денари;
- Одлука за условите под кои банките можат да внесуваат во или да изнесуваат од Република Северна Македонија ефективни странски пари на или од нивните сметки во странство;
- Одлука за изменување на одлуката за условите и начинот под кои резидентите можат да склучуваат кредитни работи во девизи и да вршат плаќања врз основа на тие кредитни работи;
- Одлука за изменување на одлуката за начинот и условите под кои резидентите можат да вршат наплата и плаќање во ефективни странски пари во трансакциите со нерезиденти;
- Одлука за начинот и условите под кои резидентите коишто не се банки можат да отвораат и да имаат сметки во странство;
- ;
- Одлука за изменување на одлуката за благајничките записи;
- Одлука за расположливиот депозит преку ноќ;
- Одлука за изменување и дополнување на одлуката за начинот и условите под кои резидентите коишто не се банки можат да отвораат и да имаат сметки во странство.

2.4.2. Усогласеност со законската регулатива

Банката во своето работење и во текот на 2024 година се придржуваше на пропишаните законски рамки на кредитна изложеност и вложување кај други, и тоа:

- почетниот капитал за основање банка, кој, според законската регулатива, треба да изнесува 310.000.000 денари;
- сопствените средства на Банката во однос на почетниот капитал, кои согласно со член 64 од Законот за банки не смеат да изнесуваат помалку од почетниот капитал;
- Банката нема голема изложеност кон лице и со него поврзани лица која надминува 25% од сопствените средства на Банката;
- Банката нема изложеност над пропишаните 10% од сопствените средства кон акционер со квалификувано учество во Банката и со него поврзани лица кои директно или индиректно поседуваат најмалку 5% од вкупниот број акции или издадени акции со право на глас кои овозможуваат значително влијание врз управувањето со Банката;
- Банката нема акции во други банки кои поседуваат капитални делови во Банката поголеми од 5%;
- Банката не поседува контрола врз нефинансиска институција;

- вкупната изложеност кон сите лица со посебни права и одговорности и со нив поврзани лица изнесува 3,22% од сопствените средства на Банката и е во рамки на законскиот лимит од 3% по лице од сопствените средства на Банката;
- отворената девизна позиција на Банката (дневна) е во рамки на лимитите до 30% од сопствените средства на Банката;
- имотот на Банката во земјиште, згради, опрема и капитални делови од други банки, небанкарски финансиски институции изнесува 36,52% што е во согласност со член 78 од Законот за банки, според кој истиот не смее да надминува 60% од сопствените средства.

2.5. Деловно работење на Банката по одделни сегменти

2.4.3. Кредитирање население

Пазарни околности

Во текот на 2025 година секторите малопродажба од сите економски дејности продолжија да се соочуваат со предизвиците настанати со војната во Украина и глобалните геополитички и економски поместувања произлезени од новите политики на САД. Иако глобалната криза добива нови облици, при што се чини дека се менува сликата на светскиот економски поредок, на локално ниво забележлив беше тренд на постепена стабилизација на економската ситуација низ текот на целата година. Пазарот во добар дел од годината беше отворен и експанзивен иако сеуште не може да се зборува за достигнување на точка на стабилизирање на цената на капиталот. Цените на државните хартии од вредност и благајничките записи се сеуште високи, а соодветно на тоа и цените на депозитите во државата останаа релативно високи до крајот на годината.

Пазарниот каматен пондер на кредитното портфолио на домаќинствата на државно ниво имаше тренд на опаѓање и се движеше од 5,63% во јануари 2025 до 5,19% на крајот на 2025 година. Каматниот пондер кај новоодобрените кредити на домаќинствата се движеше од 4,76% во јануари до 4,59% кон крајот на годината, со блага тенденција на опаѓање.

Речиси сите Банки продолжија со активно прибирање на нови депозити преку активни промотивни и продажни кампањи, што придонесе за годишен раст на депозитите на домаќинствата од 12,1%. Каматниот пондер на новопримените депозити на домаќинствата се придвижи од 2,83% на почетокот на годината до 2,37% на крајот од 2025 годија, со јасна тенденција на опаѓање иако сеуште е висок. Каматниот пондер на вкупните депозити на домаќинствата се задржа на високи 2,13% на крајот од годината.

Забележливо е дека почнувајќи од вториот семестар од годината, за прв пат - каматниот пондер на кредитното портфолио на домаќинствата на Централна кооперативна банка АД Скопје достигна повисоко ниво од пазарниот, со забележано ниво од 5,30% на крајот од годината наспроти пазарното од 5,19% согласно последно објавениот податок од НБРСМ.

Кредитното портфолио на домаќинствата на државно ниво забележа стапка на раст од 10,9% и со годишен раст од околу 443,6 милиони евра достигна висина од 4.501 милиони евра. Најголем удел во растот зафаќаат станбените кредити со околу 242 милиони евра и потрошувачките кредити со околу 221 милиони евра, додека картичните продукти и другите видови кредити бележат пад од 13,1 милиони евра.

Кредитирање на домаќинствата

Во ситуација на сеуште недоволно стабилни пазарни околности и во услови на неколкугодишна продолжена пазарна неизвесност, Банката завземајќи претпазлив пазарен пристап одговори на пазарниот предизвик и имајќи ги во предвид околностите, продуцираше резултати генерално во рамки на очекувањата за сегментот кредитирање домаќинства..

Како резултат на континуирана ангажираност на деловната мрежа и маркетинг подршката, генерирана е солидна годишна побарувачка во кредити во износ од околу 3,02 милијарди денари односно за 19,2% повисока од минатогодишната.

Новоодобрените кредитни пласмани кај сегментот домаќинства го надминаа вкупниот пласман од минатата година за 22% и со исплатени 2,06 милијарди мкд се приближија речиси во целост до планираното ниво. Ваквиот резултат беше остварен со примена на конзистентна и попрепазлива деловна стратегија, темелена на одржување високо ниво на генериран кредитен потенцијал преку промотивен пласман на трите докажани носечки продукти на Банката: ЦКБ потрошувачки кредит „Доверба“, ЦКБ ненаменски потрошувачки кредит обезбеден со хипотека и ЦКБ станбен кредит, кои учествуваа во вкупните новоодобрени кредити со 84,4%.

Околу 54% од вкупните новоодобрени кредити се денарски кредити, додека процентот на новоодобрени кредити обезбедени со движен и недвижен залог изнесува околу 49%

Во услови на примена на поконзервативна и претпазлива пазарна стратегија, Банката забележа годишен пораст на кредитното портфолио во сегментот домаќинства од околу 5.8 милиони евра. Најголем дел од годишниот раст на портфолиото односно 4,7 милиони евра беше генериран со обезбедени кредити.

Крајот на годината Банката го пресретна со кредитно портфолио кај домаќинствата во износ од околу 119 милиони евра, што претставува околу 91% од вкупното кредитно портфолио на Банката кај коминтенти и 49% од вкупната актива.

Реализирани приходи

Како резултат на растот на портфолиото кај кредитите на домаќинствата и одржаниот каматен пондер, реализирани се повисоки приходи од камати од претходната година за околу 275 илјади евра. Вкупните приходи од камати од кредити на домаќинствата изнесуваат околу 6,27 милиони евра. Истовремено, забележени се значителни приходи од провизии поврзани со кредитирањето и картичното работење односно истите се на ниво од 1,48 милиони евра. Околу 39% од вкупните приходи од провизии на банката се генерирани од провизии од кредитирање на домаќинствата и од целокупното картично работење.

Вкупните приходи од камати и провизии директно остварени од кредитирањето на домаќинствата и од целокупното картичното работење се околу 7,87 милиони евра.

Квалитет на кредитното портфолио

Низ текот на целата година Банката успеа да ја оствари и една од примарно поставените цели и со 99,76% од бруто кредитното портфолио на домаќинствата распоредено во редовни категории на ризик А и Б мерено според тековни денови на доцнење, излегува од неколкугодишната глобална пандемиска и економска криза со одличен квалитет на портфолиото. Во категорија на ризик А е распоредено 99,57% од кредитното портфолио на домаќинствата.

Исправките на вредност на финансиските средства кај домаќинствата за годината беа задржани на минимални 71 илјади евра додека вкупните исправки кај кредитите на физичките лица на крајот од годината согласно кредитниот регистар изнесуваа околу 284 илјади евра или околу 0,23% од евидентираниите изложености во кредитниот регистар на крајот од годината.

Според квалитетот на портфолиото на домаќинствата, Банката останува категоризирана со најдобар профил на ризик на пазарот.

2.4.4. Картично работење

Банката низ текот на целата година остана да биде фокусирана на зголемување на перформансите на картичното портфолио и подобрување на доходовноста од картичното работење во целост.

Во извештајната година се продолжи со активно издавање на бесконтактни дебитни и кредитни картички од меѓународните платежни картични шеми Visa и Mastercard, одржување на инсталираните банкомати и ПОС терминали. Започната е сертификација на NCR банкоматите за бесконтактни трансакции. Бројот на активни картички на 31.12.2025 година е прикажан во прегледот даден подолу:

Производ	31.12.2025	31.12.2024
Visa Debit дебитни картички	15.919	16.214
Visa Revolving кредитни картички	394	428
Visa Business картички	45	46
Debit Mastercard	22.990	23.185
World Debit Mastercard	3.729	2.558
Mastercard Revolving кредитни картички	1.547	1.700
Mastercard Gold кредитни картички	81	86
Mastercard Business картички	210	201
Вкупно	44.660	44.171

Од аспект на опслужување на картичките, бројот на трговци, активни продажни места и инсталирани банкомати на 31.12.2025 година споредбено со минатата година е прикажан во следниот преглед:

	31.12.2025	31.12.2024
Трговци	148	151
ПОС-терминали	167	171
Банкомати	49	49

2.4.5. Кредитирање правни лица

Компаниите во Р.С.Македонија во 2025 година работеа во релативно стабилно економско окружување. Економијата оствари умерен раст што обезбеди стабилна, но не многу динамична деловна активност. Инфлацијата се намали во однос на претходните години, но и во голема мера влијаеше врз зголемување на трошоците и платите. Истовремено, компаниите се соочуваа со послаба побарувачка за извоз особено од европските пазари, како и со недостиг на квалификувана работна сила. Дополнителни предизвици претставуваа фискалните притисоци и институционалните слабости, кои влијаеја врз инвестициската клима во земјата.

Активностите на Банката во текот на 2025 година беа насочени кон одржување на квалитетот на кредитното портфолио на правни лица, кое заклучно со 31.12.2025 година, 98,17% е класифицирано во А и Б категорија на ризик, како и кон зголемување на базата на нови клиенти кај кои доминантно беа пласирани кредити за тековно работење, но и инвестициски кредити за купување на недвижности, опрема, возила и сл. И во текот на 2025 година со цел привлекување нови клиенти, се насочивме кон проширување на базата на клиенти преку реализација на нови кредитни пласмани согласно промотивни услови кои беа воведени во второто полугодие од годината и важеа до крајот на 2025 год. Со Развојна банка на Северна Македонија АД Скопје

склучивме рамковен договор за учество во кредитната линија за финансирање на инвестиции и развој на приватни трговски друштва, со што за нашите постоечки и нови клиенти овозможивме користење на инвестициски кредити со многу поволни услови. Исто така, ја продолживме соработката со РБСМ согласно склучениот Договор за портфолио гаранција од гарантен фонд. Во текот на 2025 година, исплатени се 88 кредитни партии со ануитетска отплата што претставува 243,9 милиони денари исплатени средства, како и 84 кредитни партии во форма на овердрафти на вкупен дозволен лимит од 147,3 милиони денари. Кредитното портфолио за правни лица на крајот на 2025 година изнесуваше 758,7 милиони денари и истото бележи мало намалување од 3% споредбено со портфолиото на 31.12.2024 година.



Беа издадени се 109 банкарски гаранции на вкупна вредност од 33,9 милиони денари во текот на 2025 година. Доминираат денарските гаранции за целосно, навремено и квалитетно исполнување на обврските по договор, тендерски гаранции, авансни итн. Износот на издадените гаранции во текот на 2025 година бележи намалување за 17,12% споредбено со износот на издадените гаранции во текот на 2024 година, но бројот на издадени гаранции бележи пораст. Вонбилансните позиции на Банката во делот на правните лица кон крајот на 2025 година изнесуваа над 202,3 милиони денари, структурирани по следниот ред:

Структура на вонбилансната изложеност на 31.12.2025 година – правни лица

Вонбилансно 31.12.2025	Износ
Бизнис кредитни картички	9,711,422
Овердрафти	146,658,476
Банкарски гаранции	43,151,131
Кредити на транши	2,831,104
Вкупно МКД	202,352,133

2.4.6. Кредитна администрација

Дирекцијата за кредитна администрација во 2025 година успешно одговори на зададените обврски и задачи и истите ги комплетираше и ги исполни во согласност со предвидените процедури и правила.

Дирекцијата за кредитна администрација ги адаптира сите процеси на функционирање на исклучително високо ниво, преку функционирањето на електронскиот фолдер со што е овозможено подобрување на процесот на верификација со цел навремено, комплетно и точно да се одговори на потребите и барањата на сите организациски единици.

Дирекцијата за кредитна администрација, на месечно ниво, до членовите на Управниот одбор известува за бројот на предмети кај коишто е извршена верификација на документацијата.

2.4.7. Денарски платен промет

Банката во текот на 2025 година како сигурен партнер, со својата активност во платежните услуги во земјата, продолжи во континуитет да креира конкурентна понуда на современи компаративни финансиски услуги во извршувањето на платежните услуги за своите корисници.

Банката во 2025 година, дополнително го подигна својот деловен однос со своите клиенти на повисоко ниво и успеа да го зголеми приходот од оваа финансиска активност во однос на 2024 година за 7,39%

Во 2025 година, Службата за платен промет во земјата ги оствари следниве резултати:

- зголемени приходи од наплата на провизии за нефинансиски операции за 0,66%;
- зголемени приходи од наплата на провизии за водење и управување на денарски сметки за 15,78%;
- зголемени приходи од провизија за користење дигитални канали за 60,56%;
- вкупните расходи во 2025 година по основ на учество на Банката во платните системи во земјата (КИБС и МИПС) се намалени за 134.373 денари, односно 1,23% во однос на 2024 година;

Соодветно на зголемените вкупни приходи од оваа финансиска активност во 2025 година, остварен е поголем нето приход во однос на 2024 година за 8,43%.

2.4.8. Платен промет со странство

Ангажираноста на Службата за платен промет со странство во извештајниот период во 2025 година беше максимално фокусирана кон ефикасно и, пред сè, активно и континуирано задоволување на потребите на клиентите за реализација на платниот промет со странство. Сите напори беа насочени кон клиентите, односно кон презентација на потенцијалните предности кои ги нуди нашата банка во однос на точно, ефикасно и поевтини тарифи за извршување на платните инструменти во делот за платен промет со странство.

Платниот промет со странство се извршува преку целата деловна мрежа на Банката како и преку електронско и мобилното банкарство за сите типови на безготовински режимски трансакции. Службата за платен промет со странство постојано вршеше непосредна и посредна координација со останатите организациски делови на Банката и го презентираше начинот на работа со постојана комуникација, како со вработените така и со клиентите. Навремената подготовка и тест фаза за новите задолжителни стандарди за процесирање на прекуграничните кредитни трансфери (CBPR+) преку SWIFT и SEPA/STEP2 според стандарот ISO20022 беше успешно имплементирана од 20 Октомври 2025 година. Истовремено, инцидентно но и ургентно во текот на 2025 година беше отпочнат и успешно реализиран проектот за СЕПА кредитни трансфери од/кон банки членки на СЕПА шемата и тоа навремено од 05 Октомври 2025 година.

За нововработените и сите заинтересирани вработени лица во Банката беа одржувани стручни, непосредни и повеќедневни обуки.

Во прилог преглед за компаративни годишни податоци за извршени трансакции, промет, приходи, расходи и нето ефект во делот за платежни трансакции со странство.

Вид на активност	2024	2025	индекс	процент
Извршени трансакции	29	31	107	7%
Извршен промет	9,585	11,911	124	24%
Вкупно приходи – провизии	23,178	23,562	102	2%
Вкупно расходи – трошоци	7,843	7,827	100	0%
Нето-ефект	/	15,335	103	3%
Приходи/Расходи		15,735		

Во услови на светска економска и финансиска криза во светот како и со енергетската криза во светот и војната во кризните области во светот, нашата банка реализира задоволителен економски и финансиски ефект и Банката во делот за платниот промет со странство го оствари планираното за 2025 година. Притоа, бројот на извршени трансакции е малку зголемен со раст за 7% во однос на мината 2024 година додека прометот преку сметките е извесно зголемен за 24% во однос на претходната 2024 година. Растот на прометот се должи на поединечни клиенти на банката со реализирани големи износи кои беа евидентирани во текот на 2025 година. Приходите од провизии се зголемени минимално за 2% во однос на претходната година и истовремено со идентични расходи по девизно работење во однос на претходната 2024 година. Приходите од провизии се значително намалени од предвидените поради намалените тарифи за нашите клиенти како последица на одобрените промотивни тарифи во текот на претходните години за дозначување на девизни средства преку TARGET2 и СЕПА шемата. Расходите се во рамките на предвидените трошоци за одржување на кореспондентски банкарски сметки и новата СЕПА шема како и за процесирање на дозначените кредитни трансфери со странство со опција (OUR) со целосен износ на дозначени средства од наши клиенти.

Имајќи го предвид горенаведеното, во извештајниот период 2025/2024 година, нето-приходот е со мал раст за 3% кај услугите извршени преку платниот промет со странство во однос на претходната година

2.4.9. Служба за деловна мрежа

Во изминатата 2025 година, економските услови продолжија да бидат во знакот на справување со последиците кои се чувствуваа и по безбедносните ризици со случувањата во светот кои предизвикаа дополнителни ризици во делот на набавка на енергенци и зголемен притисок на инфлаторните движења кои веќе беа ефектуирани во македонската економија. Во овие услови, Службата за деловна мрежа мораше да се справува со предизвиците кои беа неминовни и во финансискиот сектор, односно: поголема претпазливост на клиентите, намалување на нивото на толеранција кон ризик, како и повлекување на дел од слободните парични средства на физичките лица во целокупниот банкарски сектор. Имајќи го предвид претходното, и покрај инфлаторните движења и глобалните економски предизвици, Службата за деловна мрежа остана посветена на стабилноста на депозитното портфолио и на континуиран раст на привлечените средства од секторот население и со навремено преземени активности и со огромен ангажман на вработените во деловната мрежа, имавме значајно остварување на поставените цели.

Деловната мрежа првично беше фокусирана кон задржување на депозитното портфолио, а потоа и негов пораст, како и остварување на предвидените цели за кредитирање и приходи од провизии. Во таа насока, деловната мрежа презеде чекори за подобрување на постојните процеси, имплементираше новитети во работењето и ја зголеми понудата за постојните и потенцијалните клиенти. Дополнително, службата посвети значително внимание на дообучување на постојните

вработени за работење во комплексни услови, како и организирање темелни обуки за новите вработени.

Во изминатата 2025 година, Банката го задржа растот на привлекување депозити од население и успеа да оствари раст што претставуваше одличен резултат имајќи ги предвид сите ризици кои се појавија во економското и во финансиското окружување. Имено, Банката оствари зголемување на привлечените средства од секторот население кои пораснаа за 934 милиони денари во однос на минатата година. Во однос на процесите за клиентска услуга, кои се одвиваат во рамките на експозитурите, Службата за деловна мрежа имплементираше неколку мерки кои се во насока на подобрување на оперативната ефикасност со засилени контролни механизми за намалување на ризиците во работењето.

Банката, согласно со остварените резултати, континуирано ги зголемува привлечените средства од секторот население што ја потврдува довербата која ја имаат клиентите, а со тоа остварува и зголемување на пазарното учество на Банката во овој сегмент.

Согласно со финансискиот и со деловниот план на Банката, Службата за деловна мрежа изврши распределба на таргетите врз основа на соодветна методологија кон организациските единици (филијали и експозитури) при што вршеше континуирано следење на остварените резултати како основа за преземање дополнителни активности. Ова придонесе во остварувањето најдобри можни резултати во сите сегменти на работењето на Банката.

2.4.10. Трезорско работење

Во известувачкиот период, Службата за трезорско работење вршеше непречено снабдување со готовина за потребите на трезорите, благајните во експозитурите и банкоматите. Исто така, беа извршени обуки за работа со готовина на нови вработени и обуки за администрирање со АТМ-и.

Службата изврши набавка на нови високософистицирани бројачи за броење книжни пари и вршеше редовно ажурирање на софтверот на постоечките бројачи за распознавање фалсификувани банкноти согласно со дефинирани стандарди на НБРСМ. За навременото и точно извршување на задачите, во текот на 2025 година, беа унапредени одредени контролни процеси при што беа спроведени редовни месечни пописи и усогласувања на готовината на банкоматите, како и решавање рекламации за спорни ситуации при неподигнати средства од клиенти од банкомат.

2.4.11. Информатичка технологија

Во текот на 2025 година, Дирекцијата за ИТ континуирано и посветено работеше на унапредување на технолошката инфраструктура на Централна кооперативна банка АД Скопје, со цел да обезбеди стабилна, сигурна и иновативна основа за севкупното деловно работење. Активностите беа примарно насочени кон дигитална трансформација и следење на современите технолошки трендови, преку реализација на следните клучни цели:

- Модернизација на системите: Континуирана надградба на основната банкарска инфраструктура и имплементација на нови, скалабилни ИТ решенија кои гарантираат висока достапност, брзина и стабилност на сите банкарски сервиси.
- Информативна сигурност: Како врвен приоритет, значително се зајакнаа механизмите за сајбер-безбедност. Имплементирани се напредни системи за мониторинг и заштита на податоци на клиентите, во целосна согласност со највисоките меѓународни и локални безбедносни стандарди.

- Подобрување на корисничкото искуство: Развиени и воведени се нови дигитални функционалности во рамките на електронското и мобилното банкарство, овозможувајќи им на клиентите побрз, поинтуитивен и беспрекорен пристап до финансиските услуги на Банката во секое време.
- Оптимизација на ресурсите и автоматизација: Преку системска оптимизација на инфраструктурата и софтверските ресурси, како и модернизација на комуникациските мрежи, се постигна значителна оперативна ефикасност и оптимизација на трошоците.

Дирекцијата за ИТ продолжува да биде главен технолошки двигател во Банката, интегрирајќи напредни системи за безбедносен мониторинг и унапредувајќи ги услугите на мобилните платформи, со што технолошкиот развој директно ги поддржува стратешките цели на Банката.

2.4.12. ОСИС

Како дел од своите редовни активности но и како резултат на постапување по препораки од страна на НБРСМ, во 2025 година се пристапи кон ревидирање на дел од интерните акти на Банката во делот на информативната сигурност (процедури, правилници, политики, упатства, обрасци и др.). Ревидирани се десет правилници и седум процедури.

Извршена е анализа на усогласеноста во однос на на новодонесените акти „Одлука за методологија за сигурност на информативниот систем на банката“ од страна на НБРСМ и „Законот за безбедност на мрежни и информациски системи“.

Активностите вклучија и одржување на обуки за нововработените во врска со теми за безбедност на информациските системи, напади од дигитален простор, напади на банкомати и друго. За сите вработени, спроведена е обука со сертифицирање на знаењето од сајбер безбедност.

Во областа на управување со сигурноста на информативниот систем, во текот на 2025 година, ОСИС изготви редовна анализа и оценка на ризиците по средствата на информативниот систем.

Направено е ажурирање на мапата на деловни процеси при редовната годишна BIA-анализа (Business Impact Analysis).

Банката изврши и редовно годишно тестирање на Планот за континуитет во работењето. Тестирањето беше таргетирано, водено од заклучоците од минатогодишното тестирање и препораките од НБРСМ за тестирање со реални можни сценарија. Тоа ги опфати тестовите за функционалност на резервната локација во Кратово и тоа на апликацискиот сервер, КИБС, МИПС и SWIFT во реално време.

Преземени се активности во правец на управување со регистрирани сигурносни инциденти, соработка со релевантни надворешни институции, се следат најновите трендови во областа на сигурноста на информациите, сајбер-сигурноста, најдобрите индустриски практики, законската регулатива и нови системи и технологии.

ОСИС месечно го известуваше Управниот Одбор на Банката за тековните активности, а полугодишно Надзорниот одбор на Банката за статусот на системот за управување со информативната сигурност

2.4.13. Спречување перење пари и финансирање тероризам

Службата за спречување перење пари и финансирање тероризам и во текот на 2025 година продолжи со своите активности во насока на спроведување на законската и подзаконската регулатива и процедурите на Банката од доменот на спречување на перење пари и финансирање тероризам, а се со цел подигнување на нивото на заштита на Банката и унапредување на работните процеси. Со цел подобро запознавање со своите клиенти и нивните финансиски активности, Банката со сите расположливи инструменти, вршеше постојан мониторинг на клиентите и трансакциите, нивно скорирање и адекватно анализирање, притоа ставајќи го акцентот на оние со повисок степен на ризик, како на пример, работата со нерезиденти и готовинските трансакции. За таа цел, Банката продолжи да ги применува пропишаните правила и за сите приливи на нерезиденти со износ над 10000 евра, како и за готовинските трансакции од 15000 евра и повеќе во денарска противредност за клиентите физички лица резиденти, и прибирање и анализа на Изјава за потекло на средствата и документација за докажување на потеклото на средствата.

Во текот на 2025 година, како резултат на спроведувањето на наведените активности, континуираниот мониторинг и деталната анализа на клиентите и трансакциите, со посебен фокус на високоризичните категории, беа изготвени 242 (двесте четириесет и две) засилени анализи на клиенти.

Службата во текот на 2025 година, согласно со законската регулатива и интерните акти од областа на спречување перење пари и финансирање тероризам, ја ажурираше Проценката на ризик од перење пари и финансирање тероризам на Банката. Заклучоците од спроведената проценка на ризикот од перење пари и финансирање тероризам на Банката се:

- Во клиентската база на Банката преовладуваат физички лица-резиденти;
- Банката има мал процент на клиенти-носители на јавна функција, нерезиденти и непрофитни организации;
- Клиентите претежно ги користат стандардните продукти и услуги кои ги нуди Банката: платежни сметки, депозитно и кредитно работење;
- Банката посветува внимание на сите извршени трансакции со цел адекватно управување со ризикот од ПП/ФТ;
- Редовно се вршат обуки, како на нововработените лица, така и на постојните вработени во Банката за мерките и дејствата што треба да се преземаат во борбата против ПП/ФТ.

Сите фактори на ризик од ПП/ФТ се оценети со ниво на ризик - средно ризично, така што и крајната оценка за вкупниот агрегатен ризик на ниво на банка е среден ризик. Во Банката постои сеопфатна рамка за управување со ризикот од перење пари и финансирање тероризам.

Во текот на 2025 година, во Службата за СППФТ имаше организациски измени со промена на дел од вработените – заминување во пензија како и назначување на нови вработени.

И во текот на 2025 година, Службата редовно ги извршуваше своите работни обврски во однос на доставување на податоци и информации со овластени надворешни органи и институции вклучени во активности од областа на спречување перење пари и финансирање тероризам и во законски предвидените рокови доставуваше извештаи пропишани со регулативата.

Вработените од Службата за СППФТ активно учествуваа на сите состаноци на Комисијата за СППФТ при Македонската банкарска асоцијација.

Согласно со законската регулатива, Службата спроведуваше обука од областа на спречување перење пари и финансирање тероризам на сите вработени во Банката и на нововработените лица. За својата работа, Службата редовно, на месечна и на квартална основа доставуваше извештаи до Управниот и до Надзорниот одбор, до Народната банка и Управата за финансиско разузнавање.

2.4.14. Човечки ресурси

Постигнувањата на банката произлегуваат од современиот и стратешки пристап кон управувањето со човечките ресурси, кој претставува еден од клучните столбови на нејзиниот развој. Овој пристап подразбира внимателно планирање и оптимално распоредување на кадарот, ефективно ангажирање на вработените согласно нивните компетенции и потенцијали, како и воспоставување систем за редовна евалуација и објективно вреднување на нивните перформанси. Дополнително, банката посветува особено внимание на континуираното стручно усовршување, професионалниот развој и унапредувањето на вештините, со цел создавање мотивирана, компетентна и конкурентна работна сила која може успешно да одговори на современите предизвици и динамиката на финансискиот сектор.

Во текот на 2025 година, во Банката беа вработени 59 лица, а, исто така, од Банката заминаа 51 лица, со што вкупниот број на вработени на 31.12.2025 година изнесува 234.

Банката се грижи за континуирано подобрување и унапредување на квалификациската структура на своите вработени, со едуцирање на постојните вработени, како и вработување нов, стручен и квалитетен кадар.

Табела 20: Квалификациска структура на вработените во споредба со претходни години:

Опис	Состојба			Структура		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Доктори на наука	2	2	2	1%	1%	1%
Магистри на наука	24	24	37	11%	14%	16%
Високо образование	162	162	155	72%	70%	66%
Вишо образование	3	3	2	1%	1%	1%
Средно образование	34	34	38	15%	13%	16%
Вкупно	225	225	234	100%	100%	100%

Во текот на 2025 година, Банката продолжи со реализација на обуки и стручни усовршувања на вработените. Темите на обуките произлегоа од идентификуваните потреби за обука и од законските барања за конкретна специјализација и знаење. Овие обуки беа спроведени, како од интерни обучувачи, така и од екстерни агенции, компании и институции. Најголем број од остварените обуки беа во насока на воведување на нововработените лица, како и оспособување на вработените за примена на политиките, процедурите и упатствата на Централна кооперативна банка. Исто така, се реализираа обуки за примена на нови законски барања, управување со ризици, управување со човечките ресурси, спречување перење пари и финансирање тероризам, заштита на лични податоци, обуки за безбедност и здравје при работа и слично.

Како резултат на соработката со универзитетите во земјата, за стручен развој и стекнување работно искуство на младите студенти кои имаат интерес за работа во банкарскиот сектор во РС Македонија, во текот на 2025 година, беа спроведени одреден број работни практики на студентите, со тенденција во иднина овој број постојано да се зголемува. Исто така, во соработка со Агенцијата за вработување на РС Македонија беа спроведени и практични обуки на лица до 29-годишна возраст сè со цел за нивно полесно вработување во банкарскиот сектор. Активностите на Дирекцијата за човечки ресурси во 2025 година се реализираа во околности што беа значително обликувани од долгорочните последици на здравствената и економската криза започната во 2020 година. Пазарот на труд во посткризниот период се соочи со структурни промени, зголемена динамика и изразена конкуренција за квалификуван кадар. Забрзаната дигитализација, променетите очекувања на вработените, како и потребата од флексибилни форми на работа дополнително влијаеја врз процесите на регрутација, задржување и развој на човечките ресурси. Во такви услови, управувањето со талентите, континуираната едукација и адаптивбилноста на организацијата станаа клучни фактори за одржување на стабилноста и конкурентноста на институцијата.

Финансиска контрола

Дирекцијата за финансиска контрола ги обединува работењето на Службата за сметководство и Службата за менаџерска контрола.

Покрај редовните активности во делот на финансиско-сметководственото работење, Дирекцијата во изминатата година продолжи да го унапредува известувањето и да врши измени и дополнувања на интерни акти од делокругот на нејзиното работење. Дирекцијата тесно соработуваше со останатите дирекции во Банката и беше нивна поддршка во подготовката на бројни заднински операции, со што даде свој придонес кон брзата и квалитетна услуга за клиентите на Банката.

2.4.15. Внатрешна ревизија

При извршувањето на своите активности, примарните цели на Внатрешната ревизија се насочени кон обезбедување независна и објективна оценка на адекватноста и ефикасноста на системите за внатрешна контрола, оценка на спроведувањето на политиките за управување со ризиците, оценка на поставеноста на информативниот систем, оценка на точноста и веродостојноста на трговските книги и финансиските извештаи, проверка на точноста, веродостојноста и навременоста во известувањето согласно со прописите, следење на почитувањето на прописите, етичкиот кодекс, политиките и процедурите и оценка на системите за спречување перење пари и оценка на услугите што Банката ги добива од друштвата за помошни услуги.

Активностите на Внатрешната ревизија се спроведувани во согласност со меѓународната професионална рамка за вршење внатрешна ревизија, позитивните прописи, етичкиот кодекс на Банката и сетот акти со кои интерно се уредува работењето на внатрешната ревизија. Внатрешната ревизија, исто така, е посветена на континуирано подобрување на квалитетот на ревизорскиот персонал преку континуиран професионален развој.

Согласно со член 97 од Законот за банки „Службен весник на Република Македонија“ бр. 67/07, 90/09, 67/10, 26/13, 15/15, 153/15, 190/16, 7/19 и 101/19, Службата за Внатрешна ревизија изработи Годишен извештај за своето работење во текот на 2025 година. Годишниот извештај за работата на Службата за Внатрешна ревизија е разгледан и е одобрен на седница на Надзорниот одбор и на Одборот на ревизија на 23.02.2026 година.

Годишниот план за работа на Службата за Внатрешна ревизија за 2025 година беше одобрен со Одлука од страна на Надзорниот одбор на Банката на 199-та седница, архивски број 0204-07 донесена, на седницата одржана на 27.1.2025 година.

За својата работа и за ревизорските ангажмани, Службата редовно на квартална основа доставува извештаи до Надзорниот одбор и до Одборот за ревизија. Во согласност со регулаторната рамка, Службата за Внатрешна ревизија достави и полугодишен и годишен извештај до Надзорниот одбор и до Одборот за ревизија на Банката.

За остварување на своите цели, Внатрешната ревизија спроведе планирани (редовни) ревизии, кои ги предвиде со Годишниот план за работа и непланирани (вонредни) ревизии - по сопствено уверување и барање на менаџментот на Банката. Примарните цели на Внатрешната ревизија беа насочени кон обезбедување независна и објективна оценка на адекватноста и ефикасноста на системите за внатрешна контрола, оценка на спроведувањето на политиките за управување со ризиците, оценка на поставеноста на информативниот систем, оценка на точноста и веродостојноста на трговските книги и финансиските извештаи, проверка на точноста, веродостојноста и навременоста во известувањето согласно со прописите, следење на почитувањето на прописите, етичкиот кодекс, политиките и процедурите и оценка на системите за спречување перење пари и оценка на услугите што Банката ги добива од друштвата за помошни услуги.

Редовните ревизии беа спроведени главно во рамки на планираната временска динамика со отстапувања во зависност од дополнителни ангажмани и спроведените вонредни ревизии, користење годишни одмори од страна на вработените во Банката и ревизии од страна на супервизорот, но генерално согласно со дефинираните рокови зацртани во Годишниот план.

Генерално извршивме исполнување на Годишниот план за ревизија, со исклучок на едно одобрено одложување на ревизорски ангажман, кое не беше реализирано поради барање на Дирекција за контрола на усогласеност на работењето на банката со прописите, спречување перење пари и финансирање тероризам и ОСИС и поради дополнителните активности врска вонредни ревизорски ангажмани, кои беа извршени од страна на Службата за Внатрешна ревизија во текот на 2025 година. Оттука, напоменуваме дека Годишниот план за 2025 година, не е целосно реализиран поради одложувањето на ревизорскиот ангажман кој е одобрен на 211-та седница на Надзорниот одбор на Банката, одржана на 26.01.2026 година со Одлука арх. 0204-03 за промена на план на внатрешната ревизија. Останатите ревизорски ангажмани се спроведени согласно планираниот опфат и динамика во Годишниот план на внатрешната ревизија за 2025 година. Оттука, во тековната 2025 година извршивме реализација на 17 редовни ревизорски ангажмани дефинирани со Планот за работа за 2025 година и 15 вонредни ревизорски ангажмани.

Активностите беа спроведувани во согласност со меѓународната професионална рамка за вршење внатрешна ревизија, позитивните прописи, етичкиот кодекс на Банката и сетот акти со кои интерно се уредува работењето на Внатрешната ревизија. Внатрешната ревизија, исто така, е посветена на континуирано подобрување на квалитетот на ревизорскиот персонал преку континуиран професионален развој.

Дополнителните активности на Внатрешната ревизија во 2025 година вклучија консултативна улога и активности:

- ❖ активности во делот на известување и комуникација со Народната банка;
- ❖ изготвување извештаи по барање на менаџментот;
- ❖ ревидирање на актите на Внатрешната ревизија;
- ❖ активно учество и следење на работата на ОНИТ преку членство на раководителот на Службата за внатрешна ревизија во ОНИТ.

Имплементираниот систем на мониторинг на статусот на ревизорските наоди обезбеди можност за следење на преземените корективни активности дефинирани со средниот менаџмент и/или Управниот одбор на Банката, во рамки на договорените рокови, квартално следење на статусот на сите изречени препораки, мониторинг/follow up ревизии во клучни сегменти и преку редовни ревизии во кои имплементацијата на препораките беше дел од предметот на ревизија.

Во однос на интерниот контролен систем може да се заклучи дека Банката има воспоставено и дизајнирано адекватен систем на интерни контроли и практики за управување со ризиците, кои се во согласност со релевантните меѓународни и локални стандарди. Врз основа на извршените внатрешни ревизии, изгледа разумно да се заклучи дека генерално системот на интерни контроли во ревидираните области наведени во овој Годишен извештај функционира во согласност со регулаторната рамка на Банката и е оценет како задоволителен, со одредени слабости кои поединечно биле опишани во ревизорските извештаи.

Во известувачкиот период, Службата беше составена од три вработени лица, од кои едно вработено лице со професионално звање овластен ревизор и два помлади ревизора. Внатрешната ревизија е усогласена со законската одредба дека најмалку едно од вработените лица треба да е овластен ревизор.

Службата за Внатрешна ревизија е во целост усогласена со Меѓународните стандарди за внатрешна ревизија и Кодексот на етика на внатрешните ревизори по извршена имплементација на Акциски план согласно со извршената внатрешна проценка и надворешната независна валидација на самопроценувањето на работата на внатрешната ревизија.

2.4.16. Надворешна ревизија

Собранието на акционери по предлог на Надзорниот одбор и Одборот за ревизија го избира, назначува и разрешува друштвото за ревизија кое врши ревизија на финансиските извештаи и на работењето на Банката.

Друштвото за ревизија кое се избира, мора да работи во согласност со сметководствените стандарди, меѓународните стандарди за финансиско известување, Законот за ревизија, со Кодексот за етика на професионалните сметководители утврдени од страна на Меѓународната федерација на сметководители, други прописи со кои се регулира содржината на ревизијата на работењето и на годишните финансиски извештаи на Банката и други правила со кои се регулира работењето на Друштвото за ревизија.

Поради ограничувањето во регулативата за најмногу пет последователни ревизии од страна на исто друштво за ревизија кое врши ревизија на годишните финансиски извештаи, Банката внимава при изборот и врши периодична ротација на друштвото за ревизија.

За ревизија на финансиските извештаи на Банката за 2025 година, во согласност со донесена одлука од Собранието на акционери на Банката, како независен надворешен ревизор е избрано Друштвото за ревизија „PCM Македонија“ ДООЕЛ Скопје.

Претседател на Управен одбор,
Неделин Валчев

Член на Управен одбор,
Станимир Станчев

Член на Управен одбор,
Орце Трајковски





Прилог 1: Биланс на успех

1.1.-31.12.2025		во 000 денари		Индекс	
		План		2025	2025
Опис	2025	2024	2025	2024	ПЛАН
Приходи од камата	570,621	521,802	541,018	109	105
Расходи за камата	-221,693	-192,989	-203,408	115	109
Нето-приходи/(расходи) од камата	348,928	328,813	337,610	106	103
Приходи од провизии и надоместоци	218,606	205,178	233,335	107	94
Расходи за провизии и надоместоци	-90,114	-78,256	-78,028	115	115
Нето-приходи/(расходи) од провизии и надоместоци	128,492	126,922	155,307	101	83
Нето-приходи/(расходи) од курсни разлики	14,835	12,462	13,653	119	109
Останати приходи од дејноста	24,106	19,177	23,985	126	101
Исправка на вредноста на финансиските средства, на нето-основа	-10,676	-5,474	-6,589	195	162
Загуба поради оштетување на нефинансиските средства, на нето-основа	-353	-143	0	247	0
Трошоци за вработените	-230,572	-205,534	-228,850	112	101
Амортизација	-45,296	-26,774	-35,424	169	128
Останати расходи од дејноста	-215,817	-199,334	-197,782	108	109
Добивка/(загуба) пред оданочување	13,647	50,119	61,910	27	22
Данок на добивка	-2,872	-6,247	-6,181	46	46
Добивка/(загуба) за финансиската година	10,775	43,872	55,729	25	19

Прилог 2: Биланс на состојба			Индекс	
31 декември 2025			2025	
во 000 денари			2024	
Опис	2025	2024	План 2025	2025 ПЛАН
Парични средства и парични еквиваленти	2,305,581	1,972,399	2,069,502	117 111
Кредити на и побарувања од други комитенти	8,032,393	7,685,795	8,300,901	105 97
Вложувања во хартии од вредност	3,843,399	2,461,172	2,823,684	156 136
Побарувања за данок на добивка (тековен)	3,097.00	524,00	554	591 560
Останати побарувања	368,411	339,342	338,742	109 109
Преземени средства врз основа на ненаплатени побарувања	566	354	369	160 153
Нематеријални средства	59,787	56,290	73,800	106 81
Недвижности и опрема	680,198	542,031	553,562	125 123
Вкупна актива	15,293,432	13,057,907	14,161,113	117 108
Депозити на банките	6,778	2,990	3,014	227 225
Депозити на други комитенти	13,101,644	10,898,763	11,931,984	120 110
Обврски по кредити	27,499	-	-	- -
Субординирани обврски	370,663	374,053	382,223	99 97
Посебна резерва и резервирања	3,052	3,131	3,260	97 94
Обврски за данок на добивка (тековен)	0	0	0	0 0
Останати обврски	366,793	373,308	373,121	98 98
Вкупно обврски	13,876,429	11,652,245	12,693,600	119 109
Запишан капитал	1,397,967	1,397,967	1,397,957	100 100
Премии од акции	524	524	554	100 100
Ревалоризациски резерви	1,562	996	984	157 159
Останати резерви	6,175	177,214	6,150	3 62
Задржана добивка/(Акумулиран а загуба)	10,775	-171,039	61,931	6 17
Вкупно капитал и резерви	1,417,403	1,405,662	1,467,575	101 97
Вкупна пасива	15,293,432	13,057,907	14,161,113	117 108

Прилог 4: Податоци за членовите на одборите

Претседател на Надзорен одбор	Тихомир Ангелов Атанасов
Година на раѓање	1972
Пол	Машки
Професионален ангажман	Прокурист во „Централна кооперативна банка“ АД Софија
Податоци за материјалните надоместоци и други права од договори за работи	Примањата се остварени надвор од РСМ, се од доверлив карактер и не може да бидат објавени
Државјанство	Бугарско
Датум на првично именување	20.6.2008 година
Постоен мандат	4 години
Податоци за членување во други органи на надзор	1. Овластен претставник на „Централна кооперативна банка“ АД Софија во Надзорниот одбор на Осигурително и реосигурително акционерско друштво „АРМЕЕЦ“ АД СОФИЈА 2. Овластен претставник на „ЦКБ ГРУП“ ЕАД Софија во Надзорниот одбор на „Зрени храни“ АД СОФИЈА
Податоци за членување во други органи на управување	„ЦКБ ГРУП“ ЕАД СОФИЈА
Податоци за членување во други органи	Член на Одборот за ревизија на Централна кооперативна банка АД Скопје
Надоместок кој го добиваат членовите на Одборот	За учество на седница на Надзорниот одбор во 2025 година се исплаќаше нето-надоместок од 2000 евра во денарска противвредност. За учество на седница на Одборот за ревизија во 2025 година се исплаќаше нето-надоместок од 800 евра во денарска противвредност.

Член на Надзорен одбор	Јордан Борисов Христов
Година на раѓање	19.02.1966
Пол	Машки
Професионален ангажман	„Централна кооперативна банка“ АД Софија
Податоци за материјалните надоместоци и други права од договори за работи	Примањата се остварени надвор од РСМ, се од доверлив карактер и не може да бидат објавени
Државјанство	Бугарско
Датум на првично именување	22.01.2025
Постоен мандат	4 години
Податоци за членување во други органи на надзор	Не членува во други органи на надзор
Податоци за членување во други органи на управување	„ЦКБ ГРУП“ ЕАД СОФИЈА
Податоци за членување во други органи	Не членува во други органи
Надоместок кој го добиваат членовите на Одборот	За учество на седница на Надзорниот одбор во 2025 година се исплаќаше нето-надоместок од 2000 евра во денарска противвредност. За учество на седница на Одборот за ревизија во 2025 година се исплаќаше нето-надоместок од 800 евра во денарска противвредност.

Член на Надзорен одбор	Христо Георгиев Христов
Година на раѓање	1968
Пол	Машки
Професионален ангажман	Адвокатска канцеларија Христо Христов
Податоци за материјалните надоместоци и други права од договори за работи	Примањата се остварени надвор од РСМ, се од доверлив карактер и не може да бидат објавени
Државјанство	Бугарско
Датум на првично именување	20.6.2008 година
Постоен мандат	4 години
Податоци за членување во други органи на надзор	Не членува во други органи на надзор
Податоци за членување во други органи на управување	Не членува во други органи на управување
Податоци за членување во други органи	Член на Одборот за ревизија на Централна кооперативна банка АД Скопје
Надоместок кој го добиваат членовите на Одборот	За учество на седница на Надзорниот одбор, во 2025 година се исплаќаше нето-надоместок од 2000 евра во денарска противвредност. За учество на седница на Одборот за ревизија во 2025 година се исплаќаше нето-надоместок од 800 евра во денарска противвредност.

Член на Надзорен одбор	Светослав Димитров Мичев
Година на раѓање	5.12.1972
Пол	Машки
Професионален ангажман	
Податоци за материјалните надоместоци и други права од договори за работи	Примањата се остварени надвор од РСМ, се од доверлив карактер и не можат да бидат објавени
Државјанство	Бугарско
Датум на првично именување	15.2.2023 година
Постоен мандат	4 години
Податоци за членување во други органи на надзор	Не членува во други органи на надзор
Податоци за членување во други органи на управување	Не членува во други органи на управување
Податоци за членување во други органи	За учество на седница на Надзорниот одбор во 2025 година, се исплаќаше нето-надоместок од 2000 евра во денарска противвредност

Заменик претседател на Надзорен одбор	Јонко Дочков Петров
Година на раѓање	04.11.1977
Пол	Машки
Професионален ангажман	„Централна кооперативна банка“ АД Софија
Податоци за материјалните надоместоци и други права од договори за работи	Примањата се остварени надвор од РСМ, се од доверлив карактер и не може да бидат објавени
Државјанство	Бугарско
Датум на првично именување	9.8.2023 година
Постоен мандат	4 години
Податоци за членување во други органи на надзор	Не членува во други органи на надзор
Податоци за членување во други органи на управување	Не членува во други органи на управување
Надоместок кој го добиваат членовите на Одборот	За учество на седница на Надзорниот одбор, се исплаќаше нето-надоместок од 2000 евра во денарска противвредност.

Член на Надзорен одбор	Вангел Валчев Спиров
Година на раѓање	1972
Пол	Машки
Професионален ангажман	Адвокатска канцеларија Вангел Спиров
Податоци за материјалните надоместоци и други права од договори за работи	Примањата се остварени надвор од РСМ, се од доверлив карактер и не може да бидат објавени
Државјанство	Бугарско
Датум на првично именување	28.11.2023 година
Постоен мандат	4 години
Податоци за членување во други органи на надзор	Не членува во други органи на надзор
Податоци за членување во други органи на управување	Не членува во други органи на управување
Надоместок кој го добиваат членовите на Одборот	За учество на седница на Надзорниот одбор, се исплаќаше нето-надоместок од 2000 евра во денарска противвредност.

Член на Одборот за ревизија	Соња Чулева
Година на раѓање	1952
Пол	Женски
Професионален ангажман	Овластен ревизор
Државјанство	Македонско
Датум на првично именување	15.5.2018 година
Постоеен мандат	4 години
Податоци за членување во други органи на надзор	Не членува во други органи на надзор
Податоци за членување во други органи на управување	Управител и сопственик на ревизорска канцеларија „Ревизија Чулева“, Скопје
Надоместок кој го добиваат членовите на Одборот	За учество на седница на Одборот за ревизија во 2025 година се исплаќаше нето-надоместок од 800 евра во денарска противвредност.



Член на Одборот за ревизија	Власте Савевски
Година на раѓање	1953
Пол	Машки
Професионален ангажман	Пензионер
Државјанство	Македонско
Датум на првично именување	15.5.2008
Постоеен мандат	4 години
Податоци за членување во други органи на надзор	Не членува во други органи на надзор
Податоци за членување во други органи на управување	Не членува во други органи на управување
Надоместок кој го добиваат членовите на Одборот	За учество на седница на Одборот за ревизија, во 2025 година се исплаќаше нето-надоместок од 800 евра во денарска противвредност

Член на Надзорен одбор	Нели Димитрова Кордовска
Година на раѓање	11.03.1967
Пол	Женски
Професионален ангажман	„Џалко ДОО„ гр. Софија
Податоци за материјалните надоместоци и други права од договори за работи	Примањата се остварени надвор од РСМ, се од доверлив карактер и не може да бидат објавени
Државјанство	Бугарско
Датум на првично именување	01.09.2025
Постоен мандат	4 години
Податоци за членување во други органи на надзор	Не членува во други органи на надзор
Податоци за членување во други органи на управување	Не членува во други органи на управување
Податоци за членување во други органи	Не членува во други органи
Надоместок кој го добиваат членовите на Одборот	За учество на седница на Надзорниот одбор во 2025 година се исплаќаше нето-надоместок од 2000 евра во денарска противвредност. За учество на седница на Одборот за ревизија во 2025 година се исплаќаше нето-надоместок од 800 евра во денарска противвредност.